

Pozicija	Opis, vrijednost ili iznos
MBS društva za upravljanje investicijskim fondom	'080138345
OIB	15805391355
Broj za izvješća	2032
Adresa (poštanski broj, mjesto, ulica i broj)	10000 ZAGREB, Miramarska 105
Telefon i telefax	tel: 016274500 fax: 016274510
E-mail adresa	racunovodstvo@kd-group.hr
Web stranica	www.kd-group.hr
Datum upisa u sudski registar (dan, mjesec i godina)	
Ime, prezime predsjednika i članova uprave	Predsjednik uprave:
	BRANKO GLADOVIĆ
	Članovi uprave:
	1. _____ 2. _____ 3. _____
Ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora	Predsjednik nadzornog odbora:
	ANDRAŽ GRAHEK
	Članovi nadzornog odbora:
	1.ROMAN ANDROJNA 2.MATEJ TOMAŽIN 3. _____
Pet najvećih dioničara/udjelničara (ime prezime adresa fizičke osobe, odnosno tvrtka i sjedište pravne osobe postotak udjela u vlasništvu)	1.KD SKLADI d.d. 100,00
	2. _____
	3. _____
	4. _____
	5. _____
Broj zaposlenih	
Naziv revizorskog društva koje je revidiralo prethodni godišnji financijski izvještaj i godišnje izvješće	CONFIDA - REVIZIJA d.o.o.
Poslovna banka društva za upravljanje investicijskim fondom	1.CENTAR BANKA d.d. ZAGREB
	2.SPLITSKA BANKA SOCIETE GENERALE GROUP
Broj računa	1. Redovni račun 2382001-1100250873 Račun nalagodavca _____
	2. Redovni račun 2330003-1100426250 Račun nalagodavca _____

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: KD Investments d.o.o.

OIB:15805391355

Na datum: 30.06.2012

(u HRK)

P o z i c i j a		AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
A K T I V A				
Konto	A. Imovina	1		
01	I. Nekretnine, postrojenja i oprema	2	43.268	11.393
031	II. Ulaganja u nekretnine	3	0	0
00	III. Nematerijalna imovina	4	113.340	82.678
	IV. Financijska imovina (Σod AOP6 do AOP9)	5	1.034.659	1.131.071
razred 3	1. financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	6	352.745	449.157
40	2. financijska imovina raspoloživa za prodaju	7	0	0
41	3. zajmovi i potraživanja	8	681.914	681.914
42	4. financijska imovina koja se drži do dospjeća	9	0	0
	V. Potraživanja (Σod AOP11 do AOP12)	10	95.907	94.853
11	1. potraživanja vezana uz upravljanje investicijskim fondovima	11	94.422	90.465
101+12+13+14+66	2. ostala potraživanja	12	1.485	4.388
100	VI. Novac i novčani ekvivalenti	13	68.285	107.695
191	VII. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	14	16.652	24.342
190	VIII. Odgođeni porezni imovina	15	0	0
02+030+039+09	IX. Ostala imovina	16	0	13.000
	B. Ukupna aktiva (AOP2+AOP3+AOP4+AOP5+AOP10+AOP13+AOP14+AOP15+AOP16)	17	1.372.111	1.465.032
98	IZVANBILANČNI ZAPISI	18	0	0
P A S I V A				
Konto	A. Kapital i rezerve (AOP20+AOP21+AOP22+AOP27+AOP31+AOP32)	19	1.171.831	1.041.606
90	I. Upisani kapital	20	12.547.200	12.547.200
92	II. Premije na emitirane dionice (kapitalni dobitak)	21	0	0
	III. Rezerve (Σod AOP23 do AOP26)	22	34.423	34.423
910	1. zakonske rezerve	23	0	0
911	2. statutarne rezerve	24	0	0
912	3. rezerve za vlastite dionice (udjele)	25	0	0
913+95	4. ostale rezerve	26	34.423	34.423
	IV. Revalorizacijske rezerve (Σod AOP28 do AOP30)	27	0	0
940	1. revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	28	0	0
941	2. revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	29	0	0
942+943	3. ostale revalorizacijske rezerve	30	0	0
930+931	V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	31	-11.016.713	-11.409.792
932+933	VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	32	-393.079	-130.225
	B. Obveze (Σod AOP34 do AOP39)	33	185.075	417.075
20	1. obveze s osnova upravljanja investicijskim fondovima	34	17.669	25.402
210	2. obveze za primljene kredite i zajmove	35	0	264.480
211+...+216	3. ostale obveze po financijskim instrumentima	36	0	0
24	4. obveze prema dobavljačima	37	55.419	49.974
27	5. obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti	38	0	0
25+26+22	6. ostale obveze	39	111.987	77.219
28	C. Rezerviranja	40		
291	D. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	41	15.205	6.351
290	E. Odgođene porezne obveze	42	0	0
	F. Ukupna pasiva (AOP19+AOP33+AOP40+AOP41+AOP42)	43	1.372.111	1.465.032
99	IZVANBILANČNI ZAPISI	44	0	0

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: KD Investments d.o.o.

OIB: 15805391355

Za razdoblje: 01.01.2012 - 30.06.2012

(u HRK)

Konto	P o z i c i j a	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	I. Prihodi od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (\sum od AOP46 do AOP49)	45	1.450.364	1.214.313
700	1. Naknada za upravljanje (NAV)	46	1.374.595	1.092.274
702	2. Prihod od ulaznih naknada	47	47.974	103.969
703	3. Prihod od izlaznih naknada	48	15.722	6.975
701+709	4. Ostali prihodi	49	12.073	11.095
	II. Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima (AOP51 + AOP52)	50	-296.105	-304.717
-642	1. troškovi za posredovanja u prodaji udjela	51	-148.218	-97.807
-640-641-643	2. ostali rashodi	52	-147.887	-206.910
	Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (AOP45 + AOP50)	53	1.154.259	909.596
71	III. Prihod od upravljanja portfeljem	54	0	0
72	IV. Prihod od investicijskog savjetovanja	55	0	0
	V. Financijski prihodi i rashodi (\sum od AOP57 do AOP62)	56	-3.616	14.150
730-680	1. Neto prihod od kamata	57	1.238	10.810
74-681	2. Neto tečajne razlike	58	-4.854	-4.236
750+751+7600-660-6700	3. Neto nerealizirani i realizirani dobiti financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	59	0	6.412
7601-6701	4. Neto realizirani dobiti financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0	0
731+732+752+7602+7603-6702-6703	5. Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	61	0	1.164
-661	6. Umanjenje financijskih instrumenata	62	0	0
	Neto financijski prihodi (AOP54 + AOP55 + AOP56)	63	-3.616	14.150
-184	VI. Opći i administrativni troškovi poslovanja	64	-1.186.166	-993.564
-650-651-653-654	VII. Amortizacija i vrijednosno usklađivanje ostale imovine	65	-79.169	-61.076
-69	VIII. Rezerviranja	66	0	0
77+78+761-671	IX. Ostali prihodi i rashodi poslovanja	67	67	669
	X. Dobit ili gubitak prije opozivanja (AOP53 + AOP63 + AOP64 + AOP65 + AOP66 + AOP67)	68	-114.625	-130.225
	XI. Porez na dobit	69		
	XII. Dobit ili gubitak (AOP68 - AOP69)	70	-114.625	-130.225
	XIII. Ostala sveobuhvatna dobit (\sum od AOP72 do AOP75)	71	0	0
	1. promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	72		
	2. aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja	73		
	3. nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	74		
	4. dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	75		
	XIV. Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70 + AOP71)	76	-114.625	-130.225
	XV. Reklasifikacijske usklade	77		

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: KD Investments d.o.o.
 OIB: 15805391355
 Za razdoblje: 01.01.2012 - 30.06.2012

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
I. Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti (Σ AOP79 do AOP92)	78	-173.717	-206.379
Primici od naknade za upravljanje fondovima	79	1.373.309	1.095.444
Primici od ostalih naknada i provizija	80	70.660	111.730
Ostali primici od investicijskih fondova	81	0	0
Ostali primici s osnove upravljanja investicijskim fondovima	82	12.073	11.095
Novac isplaćen dobavljačima	83	-845.555	-732.003
Novac isplaćen zaposlenicima	84	-778.020	-610.037
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	85	0	110.000
Izdaci od kupnje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	86	0	-200.000
Primici od dividendi	87	0	0
Primici od kamata	88	23.905	11.106
Izdaci od kamata	89	-19.743	0
Izdaci za porez na dobit	90	0	0
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	91	67	1.810
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	92	-10.413	-5.524
II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti (Σ AOP94 do AOP103)	93	-520.252	-11.425
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	94	0	0
Izdaci od kupnje financijske imovine raspoložive za prodaju	95	0	0
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	96	0	0
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	97	0	0
Primici od ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospjeća	98	563.005	1.430.000
Izdaci za ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospjeća	99	-1.080.000	-1.430.000
Izdaci od kupnje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	100	-3.257	-11.425
Primici od prodaje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	101	0	0
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	102	0	0
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	103	0	0
III. Neto novčani tok od financijskih aktivnosti (Σ AOP105 do AOP113)	104	775.283	261.450
Uplate vlasnika društva	105	1.478.500	0
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	106	0	0
Isplata dividende ili udjela u dobiti	107	0	0
Primici od kredita	108	0	261.450
Izdaci za otplatu primljenih kredita	109	-703.217	0
Primici po izdanim financijskim instrumentima	110	0	0
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	111	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	112	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	113	0	0
IV. Efekti promjene tečaja stranih valuta	114		-4.236
IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP78+AOP93+AOP104+AOP114)	115	81.314	39.410
V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	116	2.300	68.285
VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP115+AOP116)	117	83.614	107.695

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: KD Investments d.o.o.

OIB: 15805391355

Za razdoblje: 01.01.2012 - 30.06.2012

(u HRK)

P o z i c i j a	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
I. Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP119 do AOP136)	118	0	0
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	119		
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	120		
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	121		
Rezerviranja	122		
Prihodi od kamata	123		
Rashodi od kamata	124		
Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje investicijskim fondovima	125		
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	126		
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	127		
Primici od kamata	128		
Izdaci od kamata	129		
Primici od dividendi	130		
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	131		
Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja investicijskim fondovima	132		
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	133		
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	134		
Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	135		
Plaćen poreza na dobit	136		
II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti (Σ AOP138 do AOP142)	137	0	0
Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu/nematerijalnu imovinu	138		
Povećanje/smanjenje danih kredita/zajmova	139		
Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju	140		
Povećanje/smanjenje ulaganja koja se drže do dospjeća	141		
Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	142		
III. Neto novčani tok od financijskih aktivnosti (Σ AOP144 do AOP148)	143	0	0
Povećanje/smanjenje obveza po primljenim kreditima i zajmovima	144		
Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima	145		
Uplate vlasnika društva	146		
Isplata dividende ili udjela u dobiti	147		
Povećanje/smanjenje ostalih stavki	148		
IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP118+AOP137+AOP143)	149	0	0
V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	150		
VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP149+AOP150)	151	0	0

Izveštaj o promjeni kapitala

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: KD Investments d.o.o.

Obrazac IPK

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondovima: KD Investments d.o.o.

OIB: 15805391355

Za razdoblje: 01.01.2012 - 30.06.2012

(u HRK)

Pozicija	AOP	31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
I. Upisani kapital	152	12.547.200	0	0	12.547.200
II. Premije na emitirane dionice (kapitalni dobitak)	153	0	0	0	0
III. Rezerve (\sum AOP155 do AOP158)	154	0	0	0	34.423
1. zakonske rezerve	155	0	0	0	0
2. statutarne rezerve	156	0	0	0	0
3. rezerve za vlastite dionice (udjele)	157	0	0	0	0
4. ostale rezerve	158	34.423	0	0	34.423
IV. Revalorizacijske rezerve (\sum AOP160 do AOP162)	159	0	0	0	0
1. Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	160	0	0	0	0
2. Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	161	0	0	0	0
3. Revalorizacijske rezerve nematerijalne i materijalne imovine	162	0	0	0	0
V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	163	-11.016.713	0	393.079	-11.409.792
VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	164	-393.079	-130.225	-393.079	-130.225
VI. Isplata dividendi ili udjela u dobiti	165	0	0	0	0
VII. Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	166	0	0	0	0
VIII. Ostale promjene kapitala	167	0	0	0	0
Ukupno kapital i rezerve (AOP152+AOP153+AOP154+AOP159+AOP163+AOP164+AOP165+AOP166+AOP167)	168	1.137.408	-130.225	0	1.041.606

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: KD Investments d.o.o.

OIB: 15805391355

Za razdoblje: 01.01.2012 - 30.06.2012

Bilješka 1. član Uprave Društva, gospodin Hrvoje Šajković, podnio je ostavku na članstvo dana 20. ožujka 2012. godine. Radni odnos zasnovan 1. srpnja 2011. godine, sporazumnim raskidom Ugovora, prekinuo je s danom 17. travnja 2012. godine.

Bilješka 2. Zvonimir Marić zaposlen je kao član Uprave Društva dana 16. srpnja 2012. godine, a na temelju suglasnosti HANFA od 12. srpnja 2012. godine.

Bilješka 3. U Izvještaju o novčanom toku, na poziciji 108 - Primici od kredita naveden je novčani iznos u kunskoj protuvrijednosti 35.000 EUR koji je primljen kao ulaganje u dopunski kapital. Ta sredstva se ulažu u dopunski kapital na rok od 5 godina i mjesec dana.