



**KD INVESTMENTS društvo za upravljanje
investicijskim fondovima d.o.o.**

Revizorsko izvješće Hrvatskoj
agenciji za nadzor financijskih
usluga za 2014. godinu

Sadržaj

1	Uvod	1
2	Izvješće neovisnog revizora KD INVESTMENTS društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o.. Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga o obavljenom ispitivanju Izvještaja o izračunu kapitala	2

Prilog A – Izvještaj o izračunu kapitala KD INVESTMENTS društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. na 31. prosinca 2014. godine

1 Uvod

Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima („Pravilnik“) (NN 100/13), propisuje se obveza revizije Izvještaja o izračunu kapitala („Izvještaj“).

U skladu s Pravilnikom, revizor je obavezan provjeriti pravilnost, točnost i potpunost Izvještaja te ocijeniti je li isti sastavljen u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i Pravilnikom te je li usklađen s godišnjim financijskim izvještajima Društva za upravljanje na izvještajni datum.

Reviziju godišnjih financijskih izvještaja KD INVESTMENTS društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. („Društvo“) proveli smo u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, koje je izdao Međunarodni odbor za revizijske standarde. Godišnji financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske Unije („MSFI usvojeni od strane EU“) te smo na njih izrazili pozitivno mišljenje.

Izvještaj o izračunu kapitala Društva koje potvrđuje revizor nalazi se u prilogu A i sastavljen je u skladu s Zakonom i Pravilnikom.

Ograničenje uporabe

Ovo izvješće je namijenjeno samo za potrebe izvještavanja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu sa Zakonom i Pravilnikom i objavu na internetskim stranicama Društva te se ne bi se smjelo koristiti u druge svrhe.

2 **Izvešće neovisnog revizora društva KD INVESTMENTS društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga o obavljenom ispitivanju Izveštaja o izračunu kapitala**

Kao dio naše revizije godišnjih financijskih izvještaja KD INVESTMENTS društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. („Društvo“) na dan 31. prosinca 2014. godine i za 2014. godinu, obavili smo ispitivanje Izveštaja o izračunu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima, koji nije zahtijevani dio godišnjih revidiranih financijskih izvještaja Društva.

Odgovornost Uprave

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz Izveštaja o izračunu kapitala u skladu s Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 100/13) izdanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, politikama i pravilnicima koje je propisalo samo Društvo te za usklađenost s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima kao i interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema financijskih izvještaja bez značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost ispitati Izveštaj o izračunu kapitala Društva sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 100/13) izdanom od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga te o tome izraziti mišljenje. Navedeni Pravilnik zahtijeva da tijekom obavljanja revizije ovlaštenu revizor provjeri pravilnost, točnost i potpunost Izveštaja tako da ocijeni je li taj Izveštaj sastavljen u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i na temelju njega donesenim propisima te je li usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi Izveštaj o izračunu kapitala Društva za 2014. godinu, sastavljen je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 100/13) te je usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštenu revizori
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb, Hrvatska

Zagreb, 29. travnja 2015.

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za
reviziju:

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb


Goran Horvat
Direktor, Hrvatski ovlaštenu revizor

Prilog A – Izvještaj o izračunu kapitala KD INVESTMENTS društva za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. na 31. prosinca 2014. godine

Obrazac o izračunu kapitala		
Naziv društva:	KD Investments d.o.o.	
OIB društva:	15805391355	
Datum:	31.12.2014	
Oznaka pozicije	STAVKA	IZNOS (u kunama)
L	KAPITAL	1.401.749,00
I.1.	Izračun osnovnog kapitala	
1.1.1.	Uplaćene redovne dionice	
1.1.2.	Uplaćene nekumulativne povlaštene dionice	
1.1.3.	Uplaćeni poslovni udjeli	12.810.000,00
1.1.4.	Rezerve formirane iz dobiti nakon oporezivanja	34.423,00
1.1.4.1.	zakonske	
1.1.4.2.	statutarne	
1.1.4.3.	za otkup vlastitih dionica	
1.1.4.4.	ostale rezerve	34.423,00
1.1.5.	Rezerve kapitala (redovnih i nekumulativnih povlaštenih dionica)	
1.1.6.	Zadržana dobit	-12.041.560,00
1.1.7.	Dobit tekuće godine (na osnovu godišnjeg financijskog izvještaja)	200.489,00
1.1.8.	Zbroj stavki (1.1.1. do 1.1.7.)	1.003.352,00
1.1.9.	Stečene vlastite dionice	0,00
1.1.9.1.	redovne dionice	
1.1.9.2.	nekumulativne povlaštene dionice	
1.1.10.	Nematerijalna imovina	
1.1.11.	Zadržani gubici	
1.1.12.	Gubitak tekuće godine godine (na osnovu godišnjeg financijskog izvještaja ili na osnovu financijskih izvještaja za razdoblja tijekom godine)	
1.1.13.	Rezerve kapitala (redovnih i nekumulativnih povlaštenih dionica)	
1.1.14.	Nerealizirani gubitak financijske imovine raspoložive za prodaju	
1.1.15.	Negativne neto revalorizacijske rezerve	0,00
1.1.16.	Zbroj stavki (1.1.9. do 1.1.15.)	0,00
A.	OSNOVNI KAPITAL	1.003.352,00
I.2.	Izračun dopunskog kapitala	
1.2.1.	Kumulativne povlaštene dionice s pripadnim rezervama kapitala	0,00
1.2.1.1.	neodređenog dospjeća	
1.2.1.2.	fiksnog dospjeća	
1.2.2.	Podređeni instrumenti	
1.2.3.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti neodređenog roka dospjeća	
1.2.4.	Financijski instrumenti slični podređenima	398.397,00
1.2.5.	Podređeni instrumenti iznad ograničenja	
1.2.6.	Zbroj stavki dopunskog kapitala (1.2.1. do 1.2.5.)	398.397,00
1.2.7.	Dopunski kapital iznad ograničenja	
B.	DOPUNSKI KAPITAL	398.397,00
I.3.	Odbitne stavke kapitala	
1.3.1.	Nelikvidna sredstva	
1.3.2.	Gubici u ovisnim društvima	
1.3.3.	Kreditni ili druga dospjela potraživanja	
1.3.4.	Udjeli u drugim društvima za upravljanje i drugim pravnim osobama*, koji prelaze 10% njihovog kapitala	
1.3.5.	Ulaganja u instrumente (iz članka 7. stavka 1. točka 2., 3. i 4. Pravilnika) drugih društava za upravljanje i drugih pravnih osoba* u kojima to društvo za upravljanje ima ulaganja veća od 10% kapitala	
1.3.6.	Udjeli u drugim društvima za upravljanje i drugim pravnim osobama* (koji nisu obuhvaćeni u poziciji 1.3.4 i 1.3.5) koji ne prelaze 10% njihova kapitala i ulaganja u instrumente (iz članka 7. stavka 1.)	0,00
1.3.7.	Zbroj stavki (od 1.3.1. do 1.3.6.)	0,00
I.4.	Odbitne stavke na teret osnovnog kapitala	0,00
1.4.1.	50% ukupnog iznosa odbitnih stavki kapitala	
1.4.2.	višak iznad 50% ukupnog iznosa odbitnih stavki koji tereti dopunski kapital	
1.5.	Odbitne stavke na teret dopunskog kapitala	0,00
C.	ODBITNE STAVKE KAPITALA	0,00
1.6.	Opći troškovi iz prethodne poslovne godine	2.810.843,00
1.6.1.	troškovi upravljanja fondom	546.452,00
1.6.2.	opći administrativni troškovi	2.168.457,00
1.6.3.	troškovi amortizacije i vrijednosno usklađenja dugotrajne imovine	65.825,00
1.6.4.	rezerviranja za troškove i rizike	
1.6.5.	financijski rashodi i ostali troškovi	30.109,00
II.	KAPITALNI ZAHTEJ PREMA ČLANKU 21. TOČKA 2. ZAKONA ILI ČLANKU 4. STAVKU 1. TOČKI d) ovog Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	702.710,75
III.	KAPITALNI ZAHTEJ PREMA ČLANKU 3. TOČKA 1. PRAVILNIKA (minimalni iznos temeljnog kapitala)	1.000.000,00
IV.	KAPITALNI ZAHTEJ PREMA ČLANKU 4. STAVKU 1. TOČKI a), b) ili c)	1.000.000,00
1.7.	Dodatne informacije	0,00
1.7.1.	Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće godine)	
1.7.2.	Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće godine)	
1.7.3.	Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	
1.7.4.	Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	
1.7.5.	Neuključena dobit tekuće godine	
1.7.6.	Nerealizirani gubitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju	
L	Kapital	1.401.749,00
II.	Kapitalni zahtjev prema članku 21. stavku 1. točki 2. Zakona ili članku 4. stavku 1. točki d) ovog Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	702.710,75
III.	Kapitalni zahtjev prema članku 21. stavku 1. točki 1. Zakona	1.000.000,00
IV.	Kapitalni zahtjev prema članku 4. stavku 1. točki a), b) ili c) ovog Pravilnika	1.000.000,00
IV.	Višak (+)/manjak (-) kapitala	401.749,00

Datum:

Sastavio:

Napomena: * pod drugim pravnim osobama podrazumijevaju se kreditne institucije, investicijska društva i druge financijske institucije za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o.

Odgovorna osoba društva za upravljanje:

 Miramarska 105, HR - 10000 Zagreb