



**KD INVESTMENTS, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D. O. O.**

**POLLETNO POROČILO ZA LETO 2007**  
**KD SUROVINE IN ENERGIJA, DELNIŠKI VZAJEMNI SKLAD**

Ljubljana, julij 2007

**KD SUROVINE IN ENERGIJA, DELNIŠKI VZAJEMNI SKLAD**

**BILANCA STANJA NA DAN 30. 6. 2007 (v EUR)**

<b>I. SREDSTVA</b>	<b>30. 6. 2007</b>	<b>30. 6. 2006</b>
1. Denarna sredstva	414.980	6.833
2. Depoziti pri bankah in posojila	60.000	1.948.850
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	4.447.881	701.522
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljjev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	532.952	0
6. Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	512.633	1.818
9. Aktivne časovne razmejitve	774	4.676
<b>10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>	<b>5.969.220</b>	<b>2.663.699</b>
Zunajbilančna sredstva	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
<b>1. Poslovne obveznosti</b>	<b>111.647</b>	<b>258.038</b>
a. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	101.127	255.197
b. Obveznosti iz upravljanja	1.025	892
c. Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č. Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0
d. Druge poslovne obveznosti	9.495	1.949
<b>2. Finančne obveznosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Pasivne časovne razmejitve</b>	<b>4.514</b>	<b>1.286</b>
<b>4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja</b>	<b>5.853.059</b>	<b>2.404.375</b>
a. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	4.735.696	2.373.922
b. Vplačani presežek enot premoženja	388.644	4.431
c. Presežek iz prevrednotenja	0	0
č. Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	280.814	0
d. Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	447.905	26.022
<b>5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>	<b>5.969.220</b>	<b>2.663.699</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

**KD SUROVINE IN ENERGIJA, DELNIŠKI VZAJEMNI SKLAD**

**IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA  
ZA OBDOBJE OD 1. 1. 2007 DO 30. 6. 2007 (v EUR)**

	<b>1. 1. – 30. 6. 2007</b>	<b>8. 5. – 30. 6. 2006</b>
1. Prihodki od obresti	9.273	7.887
2. Prihodki od dividend	31.684	0
3. Drugi finančni prihodki	451.262	1.525
4. Iztrženi dobički pri naložbah	250.927	0
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	355.052	24.506
6. Drugi prihodki	0	0
<b>7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)</b>	<b>1.098.198</b>	<b>33.918</b>
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(37.376)	(4.475)
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(1.906)	(121)
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	(2.361)	(466)
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(621)	(49)
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	(1.706)	(24)
13. Odhodki za obresti	0	(217)
14. Drugi finančni odhodki	(515.297)	(1.615)
15. Iztržene izgube pri naložbah	(26.371)	0
16. Neiztržene izgube pri naložbah	(61.933)	(182)
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	(2.722)	(747)
<b>19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)</b>	<b>(650.293)</b>	<b>(7.896)</b>
<b>20. Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)</b>	<b>447.905</b>	<b>26.022</b>
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	190.453	4.672
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(14.283)	(253)

**Opomba: Vzajemni sklad posluje od 8. 5. 2006.**

## DODATEK

### 1. Podlaga za sestavljanje računovodskih izkazov

Računovodski izkazi vzajemnega sklada 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).

### 2. Revidiranje računovodskih izkazov

Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

### 3. Računovodski izkazi investicijskega sklada

Polletni računovodski izkazi so:

- bilanca stanja,
- izkaz poslovnega izida 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 vzajemnih skladih v skladu s SRS 2006

Izkazovanje in vrednotenje postavk bilance stanja in izkaza poslovnega izida 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 vzajemnega sklada ne vsebuje prilog.

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

Članica uprave

Dušanka Malerič



KD INVESTMENTS d.o.o.  
Celovška 206  
Ljubljana

Ljubljana, 31. julij 2007

Predsednik uprave

Roman Androjna



Polletno poročilo KD Surovine in energija, delniški vzajemni sklad, je na voljo na sedežu družbe za upravljanje ter na spletnih straneh: [www.kd-investments.si](http://www.kd-investments.si) ali [www.kd-group.si](http://www.kd-group.si).