

Fima Global invest d.o.o.

**ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM
FONDOVIMA**

Financijski izvještaji za godinu zaključno
sa 31. prosincem 2010. godine
pripremljeni u skladu sa Zakonom o
investicijskim fondovima i Pravilnicima
Hrvatske agencije za nadzor financijskih
usluga zajedno s Izvještajem neovisnog
revizora

Sadržaj

Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2-3
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4-5
Izvještaj o finansijskom položaju	6-7
Izvještaj o promjenama glavnice	8
Izvještaj o novčanim tokovima	9-10
Bilješke uz finansijske izvještaje	11-25

Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku finansijsku godinu budu sastavljeni finansijski izvještaji u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (Narodne Novine 150/05) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima (Narodne Novine 155/09), koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Fima Global invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima ("Društvo"), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava Društva očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolažati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja. Odgovornosti Uprave Društva pri izradi finansijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima; i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava Društva je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju finansijski položaj Društva i dužna je pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (Narodne Novine 150/05) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima (Narodne Novine 155/09). Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisao u ime Društva na dan 31. ožujak 2011. godine:

Branislav Stambolić

Član Uprave

Fima Global invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima

Stanka Vraza 25

42 000 Varaždin

Republika Hrvatska

Izvještaj neovisnog revizora

Vlasnicima društva Fima Global invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima:

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja društva Fima Global invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima ("Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama glavnice i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz finansijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Sastavljanje te objektivan prikaz finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima, potпадaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvaća: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalaže da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerili da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik i Paul Trinder; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromilinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; devizni račun: 2100312441 SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; devizni račun: 70010-519758 SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; devizni račun: 2100002537 SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR48 2484 0082 1000 0253 7

Deloitte se odnosi na tvrtku Deloitte Touche Tohmatsu, osnovanu u skladu sa švicarskim pravom (Swiss Verein) i mrežu njegovih tvrtki članica, od kojih je svaka pravno odvojena i samostalna osoba. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljnji opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu i njegovih tvrtki članica.

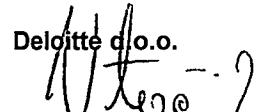
Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinit i fer pregled, u svim materijalno značajnim odrednicama, finansijskog položaja Društva na dan 31. prosinca 2010. godine, te rezultate njegovog poslovanja i novčanih tokova za godinu koja je tada završila u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima izdanim od Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga.

Naglašena činjenica

Skrećemo pozornost na Bilješku 2 koja opisuje temelj za sastavljanje ovih finansijskih izvještaja. Finansijski izvještaji su sastavljeni na opisani način u skladu sa zahtjevima Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga, te se ne mogu promatrati kao da su sastavljeni na nekoj drugoj osnovi za sastavljanje finansijskih izvještaja.

Deloitte d.o.o.


Branislav Vrtachnik, ovlašteni revizor



Zagreb, Republika Hrvatska

31. ožujak 2011. godine

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
 Na dan 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Konto	P o z i c i j a	AOP	Bilj ešk a	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	I. Prihodi od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (Σ od AOP46 do AOP49)	45		6.462.876	5.209.501
700	1. Naknada za upravljanje (NAV)	46		6.458.766	5.209.501
702	2. Prihod od ulaznih naknada	47		212	-
703	3. Prihod od izlaznih naknada	48		3.898	-
701+709	4. Ostali prihodi	49		-	-
	II. Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima (AOP51+ AOP52)	50		(1.259.105)	(905.725)
-642	1. troškovi za posredovanja u prodaji udjela	51	3	(138.722)	(82.459)
-640-641-643	2. ostali rashodi	52		(1.120.383)	(823.266)
	Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (AOP45 +AOP50)	53		5.203.771	4.303.776
71	III. Prihod od upravljanja portfeljem	54		-	-
72	IV. Prihod od investicijskog savjetovanja	55		-	-
	V. Financijski prihodi i rashodi (Σ od AOP57 do AOP62)	56		260.338	290.908
730-680	1. Neto prihod od kamata	57		263.886	293.066
74-681	2. Neto tečajne razlike	58		(3.548)	(2.158)
750+751+760-660-6700	3. Neto nerealizirani i realizirani dobici financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	59		-	-
7601-6701	4. Neto realizirani dobici financijske imovine raspoložive za prodaju	60		-	-
731+732+752+7602+7603-6702-6703	5. Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	61		-	-
-661	6. Umanjenje financijskih instrumenata	62		-	-
	Neto financijski prihodi (AOP54+AOP55+AOP56)	63	6	260.338	290.908
-184	VI. Opći i administrativni troškovi poslovanja	64	4	(4.809.983)	(3.894.249)
-650-651-653-654	VII. Amortizacija i vrijednosno uskladivanje ostale imovine	65		(478.478)	(422.094)
-69	VIII. Rezerviranja	66			
77+78-+761-671	IX. Ostali prihodi i rashodi poslovanja	67	5	632.685	459.016
	X. Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP53+AOP63+AOP64+AOP65+AOP66+AOP67)	68		808.333	737.357
	XI. Porez na dobit	69	7	167.606	156.102
	XII. Dobit ili gubitak (AOP68 – AOP69)	70		640.727	581.255

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

9	XIII. Ostala sveobuhvatna dobit (Σ od AOP72 do AOP75)	71		-	-
	1. promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	72		-	-
	2. aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja	73		-	-
	3. nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	74		-	-
	4. dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	75		-	-
	XIV. Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71)	76		640.727	581.255
	XV. Reklasifikacijske usklade	77		-	-

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke su sastavni dio finansijskih izvještaja.

Potpisao u ime Društva dana 31. ožujak 2011. godine:

Branislav Stambolić

član Uprave

Izvještaj o finansijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

P o z i c i j a		Bilješka	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
Konto	A. Imovina			
01	I. Nekretnine, postrojenja i oprema	8	232.630	238.109
031	II. Ulaganja u nekretnine		-	-
00	III. Nematerijalna imovina	9	327.572	160.160
	IV. Financijska imovina (Σ od AOP6 do AOP9)		4.364.894	4.684.894
razred 3	1. financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG		-	-
40	2. financijska imovina raspoloživa za prodaju		-	-
41	3. zajmovi i potraživanja	10	4.364.894	4.684.894
42	4. financijska imovina koja se drži do dospjeća		-	-
	V. Potraživanja (Σ od AOP11 do AOP12)		1.104.461	1.511.345
11	1. potraživanja vezana uz upravljanje investicijskim fondovima	11	562.872	475.291
101+12+13+14+66	2. ostala potraživanja	11	541.589	1.036.054
100	VI. Novac i novčani ekvivalenti	12	774.130	94.370
191	VII. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda		17.213	18.223
190	VIII. Odgođen porezna imovina		-	-
02+030+039+09	IX. Ostala imovina		-	-
B. Ukupna aktiva (AOP2+AOP3+AOP4+AOP5+AOP10+AOP13+AOP14+AOP15+AOP16)			6.820.900	6.707.101
98	IZVANBILANČNI ZAPISI		-	-

Izvještaj o finansijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2010. godine (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

P o z i c i j a		Bilješka	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
Konto	A. Kapital i rezerve (AOP20+AOP21+AOP22+AOP27+AOP31+AO P32)		3.710.106	3.691.362
90	I. Upisani kapital	13	1.000.000	1.000.000
92	II. Premije na emitirane dionice (kapitalni dobitak)		-	-
	III. Rezerve (Σ od AOP23 do AOP26)		-	-
910	1. zakonske rezerve		-	-
911	2. statutarne rezerve		-	-
912	3. rezerve za vlastite dionice (udjele)		-	-
913+95	4. ostale rezerve		-	-
	IV. Revalorizacijske rezerve (Σ od AOP28 do AOP30)		-	-
940	1. revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju		-	-
941	2. revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite		-	-
942+943	3. ostale revalorizacijske rezerve		-	-
930+931	V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak		2.069.379	2.110.107
932+933	VI. Dobit ili gubitak tekuće godine		640.727	581.255
	B. Obveze (Σ od AOP34 do AOP39)	14	3.089.226	2.931.468
20	1. obveze s osnova upravljanja investicijskim fondovima		-	-
210	2. obveze za primljene kredite i zajmove		-	201.114
211+...+216	3. ostale obveze po finansijskim instrumentima		-	-
24	4. obveze prema dobavljačima		385.150	517.620
27	5. obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti		2.357.026	1.950.851
25+26+22	6. ostale obveze		347.050	261.883
28	C. Rezerviranja		21.568	84.271
291	D. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja		-	-
290	E.Odgođene porezne obveze		-	-
	F. Ukupna pasiva (AOP19+AOP33+AOP40+AOP41+AOP42)		6.820.900	6.707.101
99	IZVANBILANČNI ZAPISI		-	-

Potpisao u ime Društva dana 31. ožujak 2011. godine:

Branislav Stambolić

član Uprave

Izvještaj o promjenama glavnice
Na dan 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Pozicija	AOP	31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
I. Upisani kapital					- 1.000.000
II. Premije na emitirane dionice (kapitalni dobitak)	152	1.000.000			-
III. Rezerve (Σ AOP155 do AOP158)	153	-			-
1. zakonske rezerve	154	-			-
2. statutarne rezerve	155	-			-
3. rezerve za vlastite dionice (udjele)	156	-			-
4. ostale rezerve	157	-			-
IV. Revalorizacijske rezerve (Σ AOP160 do AOP162)	158	-			-
1. Revalorizacijske rezerve finansijske imovine raspoložive za prodaju	159	-			-
2. Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	160	-			-
3. Revalorizacijske rezerve nematerijalne i materijalne imovine	161	-			-
V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	162	-			-
VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	163	2.069.379	40.728		2.110.107
VI. Isplata dividendi ili udjela u dobiti	164	640.727	581.225	640.727	581.255
VII. Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	165	-	600.000	600.000	-
VIII. Ostale promjene kapitala	166	-			-
Ukupno kapital i rezerve (AOP152+AOP153+AOP154+AOP159+AOP163+AOP164+AOP165+AOP166+AOP167)	168	3.710.106	640.728	659.472	3.691.362

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke su sastavni dio finansijskih izvještaja.

Potpisao u ime Društva dana 31. ožujak 2011.
član Uprave:

Branislava Stambolić

član Uprave

Izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

P o z i c i j a		AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
I. Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti ($\Sigma AOP119$ do $AOP136$)		118	(2.535.953)	486.887
	Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	119	808.333	737.357
	Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	120	378.648	203.519
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	121	43.446	218.575
	Rezerviranja	122	(125.240)	62.703
	Prihodi od kamata	123	(265.592)	(296.957)
	Rashodi od kamata	124	1.708	3.891
	Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje investicijskim fondovima	125	581.305	87.581
	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	126	69.764	(981.687)
	Povećanje/smanjenje finansijske imovine- RDG	127	0	0
	Primici od kamata	128	265.592	565.604
	Izdaci od kamata	129	(1.708)	(3.891)
	Primici od dividendi	130	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	131	(10.429)	(1.010)
	Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja investicijskim fondovima	132	0	-
	Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	133	(71.068)	132.470
	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	134	(733.432)	(94.304)
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	135	0	-
	Plaćen poreza na dobit	136	(3.477.280)	(146.964)
II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti ($\Sigma AOP138$ do $AOP142$)		137	3.772.019	486.887
	Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu/nematerijalnu imovinu	138	(179.639)	(41.586)
	Povećanje/smanjenje danih kredita/zajmova	139	3.849.462	(320.000)
	Povećanje/smanjenje finansijske imovine raspoložive za prodaju	140	-	-
	Povećanje/smanjenje ulaganja do dospijeća	141	-	-
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	142	-	-
III. Neto novčani tok od finansijskih aktivnosti ($\Sigma AOP144$ do $AOP148$)		143	3.669.823	(361.586)
	Povećanje/smanjenje obveza po primljenim kreditima i zajmovima	144	-	201.114
	Povećanje/smanjenje obveza po izdanim finansijskim instrumentima	145	-	-
	Uplate vlasnika društva	146	-	-
	Isplata dividende ili udjela u dobiti	147	(400.000)	(1.006.175)
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki	148	-	-
IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenta ($AOP118+AOP137+AOP143$)		149	733.870	(805.061)
V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		150	40.260	774.130
VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja ($AOP149+AOP150$)		151	774.130	94.370

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke su sastavni dio finansijskih izvještaja.

Potpisao u ime Društva dana 31. ožujak 2011. godine:

Branislav Stambolić, član Uprave

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

Fima Global Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Varaždinu, Međimurska 28 ("Društvo") je registrirano na Trgovačkom sudu u Varaždinu 08. travnja 2003. godine.

Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske izdala je Društvu odobrenje za rad dana 15. svibnja 2003. godine

Dana 19. prosinca 2005. godine Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske izdala je Društvu odobrenje za osnivanje otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom FIMA Bond.

Dana 10. ožujka 1999. godine Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske izdala je Društvu odobrenje za osnivanje zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom Breza d.d.

Dana 06. svibnja 2004. godine Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske izdala je Društvu odobrenje za osnivanje otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom FIMA Equity.

Dana 18. siječnja 2007. godine Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske izdala je Društvu odobrenje za osnivanje zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom FIMA Proprius d.d.

Dana 08. ožujka 2007. godine Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske izdala je Društvu odobrenje za osnivanje otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom FIMA Maximum.

Tijela društva

- Goran Dobrojević-predsjednik Uprave društva FIMA Global Invest d.o.o. do 19.travnja 2010.
- Danijel Miletić – predsjednik Uprave društva FIMA Global Invest d.o.o. do 15.studenog 2010.
- Branislav Stambolija - član Uprave društva FIMA Global Invest d.o.o. od 04.kolovoza 2010.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

(*Svi iznosi izraženi su u kunama*)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnove sastavljanja

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (Narodne Novine 150/05) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima (Narodne Novine 155/09). Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga (HANFA) je 13 siječnja 2011 objavila Uputu o predaji godišnjih finansijskih izvještaja za javnu objavu i statističke potrebe za 2010. godinu na osnovu koje su finansijski izvještaji u ovom obliku pripremljeni za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine.

Osnova prikaza

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu povjesnog troška, izuzev određenih finansijskih instrumenata koji su iskazani u revaloriziranim iznosima. Finansijski izvještaji su sastavljeni pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja. Temeljna valuta Društva je hrvatska kuna, budući da je većina transakcija u Društvu iskazana u kunama

Osnovne računovodstvene politike Društva sažeto su prikazane u nastavku.

Priznavanje prihoda

Društvo naknadu za upravljanje priznaje kao prihode svakodnevno tijekom razdoblja zarade. Prihodi od izlazne i ulazne naknade se priznaju u postotku vrijednosti prodanog udjela kad su udjeli prodani.

Društvo zaračunava FIMA Global otvorenim i zatvorenim investicijskim fondovima naknadu za upravljanje u određenom postotku na ukupnu imovinu fondova umanjenu za obveze nastale po transakcijama s vrijednosnim papirima fondova.

Struktura naknada koje Društvo zaračunava FIMA Global otvorenim i zatvorenim investicijskim fondovima je kako slijedi:

Fond	Ulagalica	Upravljačka naknada	Izlazna naknada
	%	%	%
OIF Fima Bond (West)	0,20-0,50	1	-
OIF Fima Equity	3,50 najviše do 1.400 kn	2,50	-
OIF Fima Maximum	3,50 najviše do 1.400 kn	2,50	1,50-2
ZIF Breza d.d.	-	2,50	-
ZIF Fima Proprius d.d.	-	2,50	-

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Najmovi

Najmovi se svrstavaju kao finansijski najmovi kad god se većim dijelom svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na zajmoprimca tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove. Obveze temeljem poslovnog najma terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti ravnomjerno tijekom razdoblja predmetnog najma. Naknade za najam koje se plaćaju u okviru poslovnih najmova priznaju se kao rashod pravocrtno tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova ne bi kvalitetnije odražavala vremensku dinamiku konzumiranja ekonomskih koristi od sredstva koje se drži u najmu. Nepredviđene najamnine temeljem poslovnih najmova se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

Preračunavanje stranih sredstava plaćanja

Sredstva i izvori sredstava izraženi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u kunsku protuvrijednost po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan finansijskog izvještavanja. Prihodi i rashodi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se po tečaju na dan transakcije. Realizirani dobici i gubici nastali preračunavanjem deviznih stavaka izvještaja o finansijskom položaju po tečaju se evidentiraju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Tečajne razlike po vrijednosnicama po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru realiziranih i nerealiziranih dobitaka/ gubitaka.

Porez na dobit

Tekuća porezna obveza Društva za 2009. i 2010. godinu obračunavala se primjenom stope 20% na oporezivu dobit. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao ni stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Odgođeni porezi nastaju uslijed privremenih razlika između poreznih osnovica imovine i obveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u svrhu finansijskog izvještavanja koristeći metodu bilančne obveze po trenutno važećim stopama. Rezerviranja se utvrđuju za cijeli iznos odgođene porezne obveze. Odgođena porezna imovina knjiži se u iznosu u kojem je vjerljivost realizacija buduće oporezive dobiti raspoložive za korištenje porezne imovine

Oprema i transportna sredstva

Oprema i transportna sredstva iskazana su po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti.

Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine od 2 do 4 godina.

Dobici i gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem osnovnog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa tog sredstva te priznaju u računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

(*Svi iznosi izraženi su u kunama*)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina iskazana je po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti.

Amortizacija nematerijalne imovine obračunava se pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine od četiri godine.

Dobici i gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem sredstva utvrđuju se kao razlika između iznosa ostvarenih prodajom i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i iskazuju u računu dobiti i gubitka.

Umanjenje materijalne i nematerijalne imovine

Na svaki dan finansijskog izvještavanja, Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine kako bi utvrdila da li postoje naznake da je došlo do gubitaka zbog umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Nadoknadivi iznos je veći iznos uspoređujući fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje i vrijednost imovine u uporabi. Kod procijene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi se diskontiraju do sadašnje vrijednosti primjerom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava trenutačnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za predmetno sredstvo za koje procijenjeni budući novčani tokovi nisu usklađeni.

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje se do nadoknadinog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim kod sredstva iskazanog u revaloriziranom iznosu, u kom slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti proizašlo iz revalorizacije sredstva. Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadinog iznosa toga sredstva na način da uvećana knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka od umanjenja na tom sredstvu. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje u revaloriziranom iznosu, u kom slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

Potraživanja

Potraživanja se iskazuju po amortiziranom trošku usklađenom za procijenjene nenadoknadiive iznose.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

(*Svi iznosi izraženi su u kunama*)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Vrijednosnice

Vrijednosnice se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja, a to je datum na koji se vrijednosnica kupuje ili prodaje temeljem ugovora čiji uvjeti nalaže isporuku ulaganja u roku utvrđenom na predmetnom tržištu. Početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, osim vrijednosnicama koje su svrstane u kategoriju kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, koja se početno mjeri po fer vrijednosti. Vrijednosnice su razvrstane u sljedeće kategorije: vrijednosnice "po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka", "vrijednosnice koje se drže do dospijeća", "vrijednosnice raspoložive za prodaju" te "dani zajmovi i potraživanja". Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni vrijednosnica i određuje se kod prvog priznavanja.

Zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, potraživanja po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu su svrstana u dane zajmove i potraživanja. Zajmovi i potraživanja se mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamate, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja. Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Društvo na svaki datum finansijskog izvještavanja provjerava postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti finansijske imovine koja nije raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Umanjenje vrijednosti finansijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine te navedeni događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine, koji se može pouzdano procijenjen.

Gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti finansijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom stopom te imovine. Gubici se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti te odražavaju u rezervaciji za umanjenje vrijednosti kredita i predujmova. Kamata na imovinu s umanjenom vrijednošću i dalje se priznaje kao amortizacija diskonta.

Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta kroz račun dobiti i gubitka.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju kad Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, ako je vjerojatno da će Društvo trebati podmiriti tu obvezu i ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Rezerviranja se preispisuju na dan finansijskog izvještavanja, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bez rizične kamatne stope kao diskontne stope. Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena naknade koja će biti potrebna kako bi se podmirila sadašnja obveza na datum finansijskog izvještavanja, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti povezane s obvezom. Ako se rezerviranje mjeri koristeći procjenu novčanih tokova potrebnih za podmirenje sadašnje obveze, knjigovodstveni iznos obveze je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova.

Računovodstvene prosudbe i procjene

Kod primjene računovodstvenih politika rukovoditelji trebaju davati prosudbe, procjene i izvoditi prepostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza, koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane prepostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i prepostavke iz kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispisuju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako utječu samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako utječu i na tekuće i na buduća razdoblja.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. RASHODI OD UPRAVLJANJA INVESTICIJSKIM FONDOVIMA

	2009.	2010.
Troškovi posredovanja u prodaji udjela	138.722	82.459
UKUPNO	138.722	82.459

4. OPĆI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2009.	2010.
Troškovi osoblja	3.106.863	2.018.238
Ostali troškovi osoblja	134.251	251.348
Troškovi marketinga, grafičke usluge	148.504	12.073
Troškovi zakupa	239.283	290.874
Troškovi revizije	35.840	49.751
Poštanski i telefonski troškovi	197.262	101.240
Informatičke usluge, Internet		391.354
Troškovi održavanje softwera i web stranica	107.289	110.827
Odvjetničke, bilježničke i ostale konzultantske usluge	74.519	129.015
Troškovi operativnog najma	40.078	56.046
Ostali troškovi poslovanja	726.094	483.483
UKUPNO	4.809.983	3.894.249

Troškovi osoblja

Troškovi osoblja uključuju 965.083 kuna (2009.: HRK 1.485.063 kuna) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje uplaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima, poreze i prireze kao i ostale doprinose na plaću. Doprinosi su obračunati kao postotak od bruto plaće djelatnika. Krajem godine Društvo je zapošljavalo 11 djelatnika (2009.: 14 djelatnika).

5. OSTALI PRIHODI I RASHODI POSLOVANJA

	2009.	2010.
Prihodi od prefakturiranih troškova revizije	227.679	120.807
Prihod od prefakturiranih troškova. rezija	270.619	177.111
Prihod od povrata troškova za službeni automobil	57.899	25.150
Ostali poslovni prihodi	76.488	146.763
Ostali rashodi	-	(10.815)
UKUPNO	632.685	459.016

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

6. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2009.	2010.
Prihodi od kamata na pozajmice	165.626	212.858
Prihodi na kamate na depozite i širo račune u bankama	99.966	84.099
Zatezne kamate obračunate društvu	(1.708)	(3.891)
Ukupno neto prihod od kamata	263.886	293.066
Pozitivne tečajne razlike	2.180	791
Negativne tečajne razlike	(5.728)	(2.949)
Neto tečajne razlike	(3.548)	(2.158)
NETO FINACIJSKI REZULTAT	260.338	290.908

7. POREZ NA DOBIT

Tablica u nastavku prikazuje usklađenje između računovodstvene dobiti i troška poreza na dobit:

	2009.	2010.
Dobit prije poreza	808.333	737.357
Porezno nepriznati rashodi	41.319	47.773
Porezni odbici	(11.624)	(4.621)
Porezna osnovica	838.028	780.509
Porez na dobit po stopi od 20%	167.606	156.102
Trošak poreza na dobit	167.606	156.102
Efektivna porezna stopa %	20,73	21,17

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

(*Svi iznosi izraženi su u kunama*)

8. NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA

	Uredska oprema	Transportna sredstva	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Stanje na dan 31. prosinca 2008. godine	323.777	392.490	716.267
Povećanje	25.026	-	25.026
Smanjenja	(192.212)	-	(192.212)
Stanje na dan 31. prosinca 2009. godine	156.591	392.490	549.081
Povećanje	226.519	-	226.519
Smanjenja	(20.667)	(392.490)	(413.157)
Stanje na dan 31. prosinca 2010. godine	362.443	-	362.443
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI			
Stanje na dan 31. prosinca 2008. godine	214.360	124.289	338.649
Trošak amortizacije tekuće godine	91.515	78.499	170.014
Smanjenja	(192.212)	-	(192.212)
Stanje na dan 31. prosinca 2009. godine	113.663	202.788	316.451
Trošak amortizacije tekuće godine	30.547	26.165	56.712
Smanjenja	(19.876)	(228.953)	(248.829)
Stanje na dan 31. prosinca 2010. godine	124.334	-	124.334
SADAŠNJA VRIJEDNOST			
Na dan 31. prosinca 2010. godine	238.109	-	238.109
Na dan 31. prosinca 2009. godine	42.928	189.702	232.630

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

9. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Nematerijalna imovina
NABAVNA VRIJEDNOST	
Stanje na dan 31. prosinca 2008. godine	539.779
Povećanja	149.597
Smanjenja	(21.884)
Stanje na dan 31. prosinca 2009. godine	667.492
Povećanja	11.407
Smanjenja	(88.544)
Stanje na dan 31. prosinca 2010. godine	590.355
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	
Stanje na dan 31. prosinca 2008. godine	158.186
Trošak amortizacije za godinu	208.634
Smanjenje	(26.900)
Stanje na dan 31. prosinca 2009. godine	339.920
Trošak amortizacije za godinu	146.807
Smanjenje	(56.532)
Na dan 31. prosinca 2010. godine	430.195
SADAŠNJA VRIJEDNOST	
Na dan 31. prosinca 2009. godine	160.160
Na dan 31. prosinca 2008. godine	327.572

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

10. ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA

2010:

	Datum ugovaranja	Datum dospijeća	Kamatna stopa	Valuta	Ugovorena glavnica
Fima Validus d.d.	7. rujan 2009.	31. ožujak 2011.	7,00%	HRK	1.984.894
Fima Validus d.d.	5. prosinca 2009.	31. ožujka 2011.	7,00%	HRK	1.000.000
Nikomat d.o.o.	11. srpnja 2010.	11. srpanj 2010.	7,00%	HRK	300.000
Fima Validus d.d.	21. travanj 2009.	31. ožujak 2011.	7,00%	HRK	100.000
Fima Alfa d.o.o.	17.rujna 2009.	17.veljače 2010.	4,00%	HRK	10.000
Fima Alfa d.o.o.	30.rujna 2009.	29.veljače 2011.	4,00%	HRK	125.000
Fima Alfa d.o.o.	20.studenog 2009.	20.travnja 2010.	4,00%	HRK	230.000
Karfijam d.o.o.	30.studenog 2010.	30.lipnja 2011	9,00%	HRK	200.000
Karfijam d.o.o.	30.studenog 2010.	30.lipnja.2011	9,00%	HRK	155.000
Vaba banka d.d. Varaždin		04. siječnja 2011.	1,50 %	HRK	80.000
Banka Kovanica d.d.Zagreb		15. ožujka 2011.	4,50%	HRK	500.000
					4.684.894

2009:

	Datum ugovaranja	Datum dospijeća	Kamatna stopa	Valuta	Ugovorena glavnica
Fima Validus d.d.	5. rujana 2009.	6. ožujak 2010.	4,00%	HRK	1.984.894
Fima Validus d.d.	5. prosinca 2009.	6. veljača 2010.	4,00%	HRK	1.000.000
Nikomat d.o.o.	11. srpnja 2009.	11. srpanja 2010.	4,00%	HRK	300.000
Fima Validus d.d.	21. travanja 2009.	31. ožujaka 2010.	4,00%	HRK	100.000
Fima Alfa d.o.o.	17.rujna 2009	17.veljače 2010.	4,00%	HRK	50.000
Fima Alfa d.o.o.	30.rujna 2009	29.veljače 2010.	4,00%	HRK	200.000
Fima Alfa d.o.o.	20.studenog 2009	20.travnja 2010.	4,00%	HRK	230.000
Zagrebačka banka d.d. Zagreb		10.ožujka 2010	3,50 %	HRK	500.000
					4.364.894

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

11. POTRAŽIVANJA

	2009.	2010.
Potraživanja za naknadu za upravljanje	549.015	475.291
Potraživanja za troškove investicijskih fondova	13.857	-
Potraživanja za izlaznu naknadu		
<i>Ukupno potraživanja vezana uz upravljanje investicijskim fondovima</i>	<i>562.872</i>	<i>475.291</i>
Potraživanja za predujam poreza na dobit	162.872	38.920
<i>Potraživanja za kamate na zajmove i depozite</i>	<i>134.010</i>	<i>402.657</i>
<i>Potraživanja za režijske troškove</i>	<i>216.849</i>	<i>482.274</i>
Ostala potraživanja	27.858	112.203
<i>Ukupno ostala potraživanja</i>	<i>541.589</i>	<i>1.036.054</i>
UKUPNO	1.104.461	1.511.345

12. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2009.	2010.
Stanje na tekućem računu	773.860	94.368
Gotovina u blagajni	270	2
UKUPNO	774.130	94.370

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

13. UPISANI KAPITAL

	2009.	2010.
Upisani i u cijelosti uplaćeni kapital	1.000.000	1.000.000

Struktura dioničara na 31. prosinca 2010. i 2009. godine je kako slijedi:

	Nominalna vrijednost kapitala	Postotak vlasništva
Firma Alfa d.o.o.	400.000	40
Karfijam d.o.o.	600.000	60
	1.000.000	100

14. OBVEZE

	2009.	2010.
Obveze s osnova upravljanja investicijskim fondovima	-	-
Obveze prema dobavljačima	385.150	517.620
Obveze prema zaposlenima	125.853	73.680
Obveze poreza na dobit	23.105	13.967
Obveze za kredit	-	201.114
Obveze za isplate udjela u dobiti	2.357.026	1.950.851
Ostale obveze	198.092	174.236
UKUPNO	3.089.226	2.931.468

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

15. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Prilikom razmatranja svake moguće transakcije s povezanim stranom pozornost je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik, bez obzira na zaračunatu cijenu.

Podaci o transakcijama s povezanim stranama te iskazanim iznosima imovine i obvezama na kraju godine, kao i pripadajućim troškovima i prihodima su:

	Prihodi		Rashodi	
	2010.	2009.	2010.	2009.
Zif Fima Proprius d.d.	3.811.488	4.268.917	-	37.487
Fima Equity	674.694	978.224	-	-
Fima Maximum	30.714	288.542	-	-
Zif Breza d.d.d	687.747	830.677	-	-
Fima Fas d.o.o. (Weip savjetovanje)	-	39.624	-	37.267
Fima West	4.859	96.515	-	-
Fima Grupa d.d. (Pluris d.d.)	-	98.950	-	224.374
Fima Red d.o.o. (Weip nekretnine d.o.o.)	-	14.983	-	16.535
Fima Validus d.d. (Validus d.d.)	-	93.591	-	79.716
Fima Perfectus d.o.o. (Weip Perfectus d.o.o.)	-	14.299	-	65
Fima Bis d.o.o.	-	6.364	-	-
Agit d.o.o. (Kreativka d.o.o.)	591	48	26.003	127.619
Perform d.o.o.	817	-	147.600	17.204
Fima Direkt d.o.o.	-	10.659	6.160	10.196
Fima Vrijednosnice d.o.o.	1.828	-	19.409	13.733
Kult d.o.o.	-	-	-	485
Fima Alfa d.o.o.	44.114	12.466	65.167	38.910
Karfijam d.o.o.	15.383	-	67.294	-
	5.272.235	6.753.859	331.633	603.591

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

15. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	Imovina	Obveze	
	2010.	2009.	2010.
Zif Fima Proprius d.d.	380.130	409.487	-
Fima Grupa d.d. (Pluris d.d.)	14.545	14.545	-
Fima Equity	39.227	62.425	-
Zif Breza d.d.	55.934	64.380	-
Fima Fas d.o.o. (Weip savjetovanje d.o.o.)	116.034	116.034	-
Fima Maximum	-	-	-
Fima Bond (Fima West)	-	9.577	-
Fima Bis d.o.o.	25.791	25.791	-
Fima Perfectus d.o.o. (Weip Prefectus d.o.o.)	-	-	-
Fima Validus d.d. (Validus d.d.)	63.675	-	-
Fima Red d.o.o. (Weip nekretnine d.o.o.)	-	-	-
Fima Invest a.d.	4.290	4.290	-
AFP d.o.o.	-	-	-
Agit d.o.o.	-	-	-
Perform d.o.o.	670	-	22.923
Fima Vrijednosnice d.o.o.	20	-	16.770
Vaba d.d.	-	-	64.197
Fima Direkt d.o.o.	5.214	8.637	162
Karfijam d.o.o.	15.383	-	847
Fima Alfa d.o.o.	42.512	-	7.389
Nikomat d.o.o.	<u>7.285</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>770.710</u>	<u>715.166</u>	<u>88.518</u>
			<u>163.769</u>

Društvo smatra da Uprava Društva predstavlja ključno rukovodstvo. U troškove osoblja uključena su i primanja članova Uprave. Ukupne naknade svih članova Uprave iznosile su 701.419 tisuća kuna za 2010. godinu, a za 2009. godinu 1.114.300 tisuća kuna.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

16. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Uprava Društva je procijenila utjecaj finansijskih instrumenata na finansijske izvještaje. Društvo nema kamatonosne obveze i sve obveze su kratkoročne i denominirane u kunama. Sva potraživanja Društva su kratkoročna i denominirana u kunama. Pozajmice pravnim osobama sklapaju se isključivo kratkoročno s rokom dospijeća do godinu dana. Udio pojedinog ugovora ne prelazi 30% ukupnog iznosa svih pozajmica. Prilikom dospijeća pojedinih ugovora nisu zabilježeni problemi oko zadovoljavanja odredbi od strane zajmoprimaca niti se isti očekuju u narednom periodu. Plasmani u bankama, koji su svi denominirani u kunama, su kratkoročni s dospijećem do 8 dana.

Društvo je izloženo tržišnom riziku promjene cijena udjela investicijskih fondova kojima upravlja. U slučaju pada cijene udjela pojedinog investicijskog fonda (ceteris paribus) imovina fonda će se smanjiti postotno u istom iznosu što direktno znači manji prihodi Društva po osnovi naknade za upravljanje koja se obračunava na imovinu svakog fonda.

Društvo je u određenoj mjeri izloženo i operativnim rizicima budući da se eventualne pritužbe ulagača s osnove ulaganja u fondove, a koje su opravdane i imaju finansijski učinak, moraju nadoknaditi iz prihoda Društva.

Tržišnim rizicima Društvo upravlja na razini svakog pojedinog fonda kojim upravlja koristeći metodu rizične vrijednosti (eng. Value at Risk temeljenu na parametarskom pristupu (eng. parametric VaR) i to uz pouzdanost 99% i vremenski horizont od 10 dana.

17. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 31. ožujak 2011. godine.

Potpiso za i u ime Društva 31. ožujak 2011.:

Branislav Stambolić

Član Uprave

