

**FIMA EQUITY – otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

Financijski izvještaji i godišnje izvješće za 2014. godinu

## Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Godišnje izvješće	1
Odgovornosti Uprave Društva za upravljanje za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i godišnjeg izvješća	4
Izvešće neovisnog revizora vlasnicima udjela FIMA EQUITY – otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom	5
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
Izveštaj o financijskom položaju	8
Izveštaj o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima	9
Izveštaj o novčanom toku	10
Bilješke uz financijske izvještaje	11
Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda	38
Prilog 2 - Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda	46

## **Godišnje izvješće**

FIMA Equity otvoreni investicijski UCITS fond s javnom ponudom spada, sukladno strategiji ulaganja definiranoj Prospektom Fonda, u skupinu dioničkih fondova. Osnovni cilj Fonda predstavlja sigurno investiranje prikupljenih sredstava uz istodobno osiguravanje likvidnosti uloga njihovih imatelja te što veću profitabilnost ulaganja. Ciljane vrste instrumenata u koje se ulaže imovina Fonda čine prvenstveno vlasnički vrijednosni papiri, te u manjoj mjeri dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca, te udjeli u drugim investicijskim fondovima.

Alokacija imovine Fonda i vremenski okvir provođenja postavljene strategije ovise o nizu čimbenika kao što su globalni makroekonomski podaci, kretanja na financijskim tržištima, likvidnost domaćeg tržišta te kretanje imovine pod upravljanjem, odnosno spremnost ulagača da priljevom sredstava podrže rast Fonda. Osnovno načelo kojeg se pritom pridržava jest načelo diverzifikacije portfelja i to kako regionalno tako i po pojedinim industrijskim granama.

Ulaganje u ovaj Fond namijenjeno je ulagateljima koji svoja sredstva žele uložiti na duže vremensko razdoblje, sudjelujući pri tom na tržištu kapitala u Republici Hrvatskoj, te na tržištima kapitala u razvoju, ali i na drugim svjetskim tržištima, ovisno o procjeni profitabilnosti takvog ulaganja u trenutku ulaganja.

U 2014. godini fond je umjereno smanjio izloženost prema sektoru hotelijerstva i turizma sa 34,2% na 30,6% te sektoru financija i bankarstva sa 28,4% na 26,1%. Značajno je povećan udjel prehrambene industrije sa 2,6% na 13,8%, industrije sa 6,4% na 9,3% te transporta sa 2,0% na 6,2%. Prema geografskoj izloženosti domaće je tržište smanjeno sa 69,9% na 67,2% a tržište Slovenije sa 15,3% na 10,8%. Pozicije u Sjedinjenim Američkim Država su zatvorene. Otvorene su pozicije u Austriji (3,5%) i Njemačkoj (4,3%).

Na domaćem tržištu tijekom 2014. godine otvorene su nove pozicije: ACI, Adris, redovna i povlaštena, Atlantic grupa, Atlantska plovidba, Ericsson Nikola Tesla, Hrvatski telekom, Jamnica, Janaf, Končar - distributivni i specijalni transformatori, Liburnia riviera hoteli, Maistra, Privredna banka Zagreb, Plava laguna i SN Holding. Izvršena je prodaja cjelokupnih pozicija AD Plastika, Arenaturista, Croatia osiguranja, Jadranke, Tehnike i Varteksa. U siječnju 2014. provedeno je pripajanje društva Hoteli Croatia društvu Jadranski luksuzni hoteli.

U Austriji su otvorene pozicije u Erste Bank i Raiffeisen Bank International dok su u Njemačkoj kupljene dionice Daimlera, Gerry Webera te Wincor Nixdorfa. U Rumunjskoj je izvršena prodaja BRD Societe Generale i OMV Petroma dok je otvorena pozicija u Fondul Proprietatea. U Sloveniji su zatvorene pozicije Mercatora, Petrola i Telekom Slovenije a kupljene su dionice Krke.

Neto vrijednost imovine fonda je tijekom godine porasla sa 11,7 milijuna kn na 15,1 milijun kn (+29,06%) dok je vrijednost udjela uvećana sa 57,6 kuna na 73,4 kuna (+27,4%). Dionički indeks CROBEX Zagrebačke burze u istom je periodu zabilježio minus od 2,7% dok je „blue chip“ indeks CROBEX10 povećao vrijednost za 1,2%.

## **Godišnje izvješće (nastavak)**

### **Pravila korporativnog upravljanja**

Pravila korporativnog upravljanja implementirana su u Društvu koje upravlja Fondom.

Efikasno korporativno upravljanje nužan je preduvjet uspješnosti Društva. Isto se realizira kroz postavljanje strateških ciljeva, osiguranje infrastrukture koja omogućuje njihovu realizaciju, uspostavu jasne linije odgovornosti, osobnog integriteta Uprave i zaposlenika. Društvo primjenjuje eksterne i interne propise i prati kompatibilnost organizacijske strukture.

### **Uprava Društva**

Uprava Društva zastupa Društvo prema trećima. U vođenju poslovanja Uprava naročito vodi računa da Društvo posluje sukladno važećim zakonskim propisima, internim pravilima o upravljanju rizicima, a odgovorna je i za sustavno praćenje, procjenu i strategiju poslovanja. Uprava je dužna sastavljati financijska izvješća, izvješćivati Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga („Agencija“), te realno procjenjivati ukupnu imovinu i obveze.

### **Nadzorni Odbor**

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova i kontrolira ispravnost financijskog poslovanja Društva u skladu sa zakonom, općim aktima i odlukama uprave Društva te usvaja poslovne planove za naredne godine. Članove Nadzornog odbora imenuje Skupština Društva, a svi članovi moraju zadovoljavati uvjete iz Pravilnika o uvjetima za članstvo u upravi i nadzornom odboru društava za upravljanje UCITS fondovima (NN 90/2013).

### **Revizorski odbor**

Sukladno Zakonu o reviziji, Društvo ima Revizorski odbor kojega čine svi članovi Nadzornog odbora Društva te jedan član imenovan od strane Nadzornog odbora.

Revizorski odbor prati postupak financijskog izvješćivanja te učinkovitost sustava unutarnje kontrole, unutarnje revizije te sustav upravljanja rizicima, nadgleda provođenje revizije godišnjih financijskih izvještaja, prati neovisnost samostalnih revizora ili revizorskog društva koje obavlja reviziju, a posebno ugovore o dodatnim uslugama, daje preporuke Skupštini o odabiru samostalnog revizora ili revizorskog društva, raspravlja o planovima i godišnjem izvješću unutarnje revizije te o značajnim pitanjima koja se odnose na ovo područje.

### **Skupština Društva**

Skupštinu Društva saziva Uprava nakon što Nadzorni odbor da suglasnost na odluke koje Skupština temeljem Društvenog ugovora i zakona usvaja.

Skupština odlučuje o broju i imenovanju članova Uprave i Nadzornog odbora Društva, financijskim izvješćima, uporabi dobiti i pokrivanju gubitka, davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora, imenovanju revizora, prestanku Društva i imenovanju likvidatora te izmjenama Društvenog ugovora. Skupština Društva donosi i druge odluke koje je dužna i ovlaštena donositi temeljem zakona i drugih propisa. Održavanje Skupštine nije potrebno ako se članovi Društva u pismenom obliku suglase o donošenju pojedine odluke.

## Godišnje izvješće (nastavak)

### Uprava i Nadzorni odbor Društva za upravljanje investicijskim fondovima:

#### *Uprava*

Ivan Beljan	Zamjenik predsjednika	Od 6. veljače 2015. godine
Gerhard Sattler Vukadinović	Zamjenik člana	Od 16. veljače 2015. godine
Kristina Kostel	Predsjednik	Od 16. svibnja 2012. godine, predsjednik od 24. siječnja 2013. godine do 5. veljače 2015. godine
Petar Brkić	Član	Od 24. siječnja 2013. godine do 16. veljače 2015. godine

#### *Nadzorni odbor*

Zeqir Gashi	Predsjednik	Od 11.07.2014
Slobodan Runjak	Član	Do 11.07.2014 bio predsjednik, kasnije član
Milovan Strniščak	Zamjenik predsjednika	Od 11.07.2014.
Teofik Duran	Član	Do 11.07.2014.

Zamjenici predsjednika i člana Uprave Društva za upravljanje investicijskim fondovima imenovani su od strane Nadzornog odbora na rok od 3 mjeseca u skladu s člankom 44., stavkom 5. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima i člankom 42., stavkom 5. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima.

## Odgovornosti Uprave Društva za upravljanje za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i godišnjeg izvješća

Uprava Društva za upravljanje odgovorna je za upravljanje Fondom u skladu s njegovim Statutom, Prospektom i hrvatskim Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom. Isti zahtijevaju da Društvo za upravljanje pripremi financijske izvještaje za svaku financijsku godinu koji daju istiniti i fer prikaz financijskog položaja Fonda i rezultata njegovog poslovanja, promjena u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima i novčanih tokova u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od strane Europske unije, te je odgovorno za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija potrebnih za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava Društva za upravljanje ima općenitu odgovornost za poduzimanje razumno raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Fonda, te sprječavanja i otkrivanja prijevare i drugih nepravilnosti.

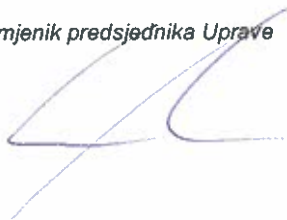
Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena, te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Fond nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 7 do 37, kao i obrasci pripremljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 100/13) i Pravilnikom o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 81/14) zajedno s pripadajućim uskladama prikazani na stranicama od 38 do 47, odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje 28. travnja 2015. godine, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Uprava Društva za upravljanje je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća, sukladno zahtjevima članka 18 Zakona o računovodstvu. Godišnje izvješće prikazano je na stranicama 1 do 3 i odobreno od strane Uprave 28. travnja 2015. te potpisano u skladu s tim.

Ivan Beljan

Zamjenik predsjednika Uprave



Gerhard Sattler Vukadinović

Zamjenik člana Uprave



Global Invest d.o.o.  
Zagreb

## **Izvešće neovisnog revizora vlasnicima udjela FIMA EQUITY – otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom**

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja FIMA EQUITY – otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom („Fond”), koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima i izvještaja o novčanom toku za tada završenu godinu te bilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

### *Odgovornost Uprave Društva za upravljanje za financijske izvještaje*

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja subjekta kako bi se oblikovali revizijski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je donijela Uprava Društva za upravljanje i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnove za naše revizijsko mišljenje.

### *Mišljenje*

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2014. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od strane Europske unije.

## Izvešće neovisnog revizora vlasnicima udjela FIMA EQUITY – otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (nastavak)

### *Ostale zakonske i regulatorne obveze*

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 100/13) i Pravilnika o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 81/14) izdanih od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Uprava Društva za upravljanje izradila je obrasce prikazane na stranicama od 38 do 45 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz osnovnih financijskih izvještaja Fonda na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2014., kao i uskladu Obrazaca („Usklada“), prikazanu na stranicama od 46 do 47, s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama od 7 do 37. Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Fonda prikazanih na stranicama od 7 do 37 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje, kao što je gore navedeno.

Nadalje, sukladno zakonskim i regulatornim obvezama, Uprava Društva za upravljanje je sastavila godišnje izvješće, koje je prikazano na stranicama 1 do 3. Uprava je odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća u skladu s člankom 18. Zakona o računovodstvu. Naša je odgovornost izvijestiti o usklađenosti godišnjeg izvješća s revidiranim financijskim izvještajima na temelju provođenja procedura koje smatramo primjerenima u skladu s člankom 17. Zakona o računovodstvu. Informacije prikazane u godišnjem izvješću za 2014. godinu, usklađene su s financijskim izvještajima, prikazanim na stranicama 7 do 37.

### *Ostalo*

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2013. i za godinu koja je tada završila revidirani su od strane drugog revizora, u čijem je izvješću objavljenom 25. travnja 2014. godine izraženo pozitivno mišljenje na te financijske izvještaje.

28. travnja 2015.

**KPMG Croatia d.o.o. za reviziju**  
Hrvatski ovlaštteni revizori  
Eurotower, 17. kat  
Ivana Lučića 2a  
10000 Zagreb  
Hrvatska

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

  
Goran Horvat  
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

**KPMG Croatia**  
d.o.o. za reviziju  
Eurotower, 17. kat  
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb  
5



## **Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti**

za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješke	<b>2014. u kunama</b>	<b>2013. u kunama</b>
Prihodi od kamata		428	998
Prihodi od dividendi	5	319.587	122.285
Neto dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	3.461.567	1.749.012
Neto gubici od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama		(15.065)	(42.997)
Ostali prihodi		190	7.114
<b>Neto dobit od ulaganja</b>		<b><u>3.766.707</u></b>	<b><u>1.836.412</u></b>
Rashodi s osnova odnosa s Društvom za upravljanje	7	(342.915)	(278.103)
Naknada Depozitaru	8	(27.997)	(22.587)
Transakcijski troškovi		(83.335)	(91.804)
Ostali poslovni rashodi	9	(37.663)	(52.967)
<b>Troškovi poslovanja</b>		<b><u>(491.910)</u></b>	<b><u>(445.461)</u></b>
<b>Povećanje neto imovine pripisane imateljima   udjela</b>		<b><u>3.274.797</u></b>	<b><u>1.390.951</u></b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b><u>3.274.797</u></b>	<b><u>1.390.951</u></b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 11 do 37 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## Izveštaj o financijskom položaju

na dan

	Bilješke	<b>31. prosinca 2014. u kunama</b>	<b>31. prosinca 2013. u kunama</b>
<b>Imovina</b>			
Novac i novčani ekvivalenti	10	299.375	712.423
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	11	15.003.061	10.871.555
Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira	12	-	291.790
Ostala imovina		103	78
		<hr/>	<hr/>
<b>Ukupna imovina</b>		<b>15.302.539</b>	<b>11.875.846</b>
<b>Obveze</b>			
Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire		-	112.728
Obveze prema Društvu za upravljanje		37.550	24.493
Obveze prema Depozitaru		5.151	6.419
Obveze s osnove prijenosa udjela	13	165.686	-
Ostale obveze	14	33.884	14.336
		<hr/>	<hr/>
<b>Ukupne obveze</b>		<b>242.271</b>	<b>157.976</b>
<b>Neto imovina pripisana imateljima udjela</b>		<b>15.060.268</b>	<b>11.717.870</b>
		<hr/>	<hr/>
Izdani/povučeni udjeli		60.006.840	59.939.239
Povećanje neto imovine Fonda pripisane imateljima udjela		3.274.797	1.390.951
Akumulirani gubici iz prethodnih razdoblja		(48.221.369)	(49.612.320)
		<hr/>	<hr/>
<b>Neto imovina pripisana imateljima udjela</b>		<b>15.060.268</b>	<b>11.717.870</b>
		<hr/>	<hr/>
		<b>Udjeli</b>	<b>Udjeli</b>
<b>Broj izdanih udjela</b>		<b>205.274,2822</b>	<b>203.609,4694</b>
		<hr/>	<hr/>
		<b>kn</b>	<b>kn</b>
<b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda po izdanom udjelu</b>		<b>73,3666</b>	<b>57,5507</b>
		<hr/>	<hr/>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 11 do 37 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**Izveštaj o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima**  
za godinu koja je završila 31. prosinca

	Broj udjela	Neto imovina pripisana imateljima udjela u kunama
<b>Stanje 1. siječnja 2013. godine</b>	<b>203.137</b>	<b>10.312.944</b>
Izdani udjeli	37.453	2.039.600
Povučeni udjeli	(36.981)	(2.025.625)
<b>Povećanje neto imovine Fonda iz promjene broja udjela u Fondu</b>	<b>472</b>	<b>13.975</b>
Povećanje neto imovine od poslovanja Fonda pripisane imateljima udjela		1.390.951
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		<b>1.390.951</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2013. godine</b>	<b>203.609</b>	<b>11.717.870</b>
Izdani udjeli	71.652	4.855.190
Povučeni udjeli	(69.987)	(4.787.589)
<b>Povećanje neto imovine Fonda iz promjene broja udjela u Fondu</b>	<b>1.665</b>	<b>67.601</b>
Povećanje neto imovine od poslovanja Fonda pripisane imateljima udjela		3.274.797
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		<b>3.274.797</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2014. godine</b>	<b>205.274</b>	<b>15.060.268</b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 11 do 37 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## Izvještaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješke	<b>2014.</b> <b>u kunama</b>	<b>2013.</b> <b>u kunama</b>
Povećanje neto imovine pripisane imateljima udjela		3.274.797	1.390.951
<i>Usklade za:</i>			
Prihod od kamata		-428	-1.079
Prihod od dividendi		-319.587	-138.940
Neto dobiti od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		-3.462.663	-1.764.246
Nerealizirane tečajne razlike		1.096	15.234
<b>Novčani tok iz redovnog poslovanja prije promjene radnog kapitala</b>		<b>-506.785</b>	<b>-498.080</b>
Povećanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		-669.939	-1.985.699
Smanjenje ostale financijske imovine		-	300.000
Smanjenje/(povećanje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostale imovine		291.765	-41.351
(Smanjenje)/povećanje obveza s osnova ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze		-112.728	112.728
Povećanje/(smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci		11.789	-685
Povećanje/(smanjenje) ostalih obveza		185.234	-13.917
		<b>-293.879</b>	<b>1,628.924</b>
Primici od kamata		428	1.425
Primici od dividendi		319.587	138.940
<b>Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>-480.649</b>	<b>-1.986.639</b>
<i>Novčani tok od financijskih aktivnosti</i>			
Primici od izdavanja udjela		4.855.190	2.039.600
Izdaci od povlačenja udjela		-4.787.589	-2.025.625
		<b>67.601</b>	<b>13.975</b>
<b>Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti</b>		<b>-413.048</b>	<b>-1.972.664</b>
<b>Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>-413.048</b>	<b>-1.972.664</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku godine</b>		<b>712.423</b>	<b>2.685.087</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	10	<b>299.375</b>	<b>712.423</b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 11 do 37 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

### **1. Fond koji je predmet izvještavanja**

#### **Nastanak, povijest i osnovne djelatnost**

FIMA Equity otvoreni investicijski (UCITS) fond s javnom ponudom (u nastavku „Fond“) je zaseban subjekt bez pravne osobnosti koji je registriran za prikupljanje novčanih sredstava izdavanjem i javnom prodajom udjela u Fondu. Imovina Fonda ulaže se u prenosive vlasničke i dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca, u udjele drugih UCITS fondova, u udjele u otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i dionice investicijskih fondova, u depozite kod kreditnih institucija, u izvedene financijske instrumente kojima se trguje na uređenim tržištima, u instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na uređenim tržištima i to sve one koji zadovoljavaju kriterije iz Zakona o otvorenim investicijskim fondovima i Pravilnika donesenih na temelju Zakona o otvorenim investicijskim fondovima („Zakon“), a osim toga i u neuvrštene vrijednosne papire i u novac na računima. Trajanje Fonda je neograničeno. Odobrenje za osnivanje otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom FIMA Equity fonda izdala je Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske dana 6. svibnja 2004. godine.

#### **Društvo za upravljanje Fondom**

U skladu sa Statutom i Prospektom Fonda i odredbama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Zakon“), fondom upravlja Global Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima (u nastavku „Društvo“) sa sjedištem u Zagrebu.

Društvo za upravljanje je registrirano na Trgovačkom sudu u Varaždinu dana 3. listopada 2003. godine. Upisani i uplaćeni temeljni kapital društva iznosi 1 milijun kuna.

Društvo odgovara za štetu počinjenu vlasnicima dokumenata o udjelu uslijed kršenja Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i Statuta Fonda. Sukladno zakonu, Društvo Fondu zaračunava naknadu za upravljanje u visini od najviše 2,50% godišnje od imovine Fonda umanjene za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja.

Zamjenici predsjednika i člana Uprave Društva za upravljanje investicijskim fondovima imenovani su od strane Nadzornog odbora na rok od 3 mjeseca u skladu s člankom 44., stavkom 5. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima i člankom 42., stavkom 5. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima.

#### **Depozitar**

Sukladno Zakonu, Društvo je odabralo Depozitara kojem je povjereno čuvanje imovine Fonda. Depozitar Fonda je Societe Generale – Splitska Banka d.d. Split, Ruđera Boškovića 16 (u nastavku: „Depozitar“). Osim usluga pohrane zasebne imovine, Depozitar prikuplja udjele te prikuplja sredstva uplaćena na temelju zahtjeva za kupnju udjela i nadzire utvrđivanje vrijednosti pojedinačnih udjela. Depozitar odgovara Društvu i imateljima udjela za štetu koju su oni pretrpjeli uslijed kršenja zakona. Sukladno Zakonu, Depozitar zaračunava naknadu za svoje usluge.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („Agencija“) je regulatorno tijelo Fonda.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **2. Osnova za pripremu**

#### *a) Izjava o usklađenosti*

Financijski izvještaji Fonda pripremljena su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od strane Europske unije („MSFI usvojeni od strane EU”).

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje dana 28. travnja 2015. godine.

#### *b) Osnova za mjerenje*

Financijski izvještaji Fonda pripremljena su na osnovi amortiziranog troška, osim financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se mjeri po fer vrijednosti.

#### *c) Korištenje prosudbi i procjena*

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima usvojenim od strane EU zahtijeva od rukovodstva Društva za upravljanje donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Informacije o prosudbama rukovodstva Društva za upravljanje koje se odnose na primjenu MSFI-jeva usvojenim od strane EU koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje kao i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini objavljene su u bilješci 4.

#### *d) Funkcionalna i izvještajna valuta*

Financijska izvješća Fonda pripremljena su u kunama (HRK), što je ujedno i funkcionalna valuta Fonda. Službeni tečaj kune koji je objavila Hrvatska narodna banka u odnosu na druge značajne valute, bio je kako slijedi:

<b>Valuta</b>	<b>31. prosinca 2014.</b>	<b>31. prosinca 2013.</b>
1 EUR	7,661471	7,637643
1 RSD	0,063340	0,066622
1 BAM	3,917248	3,905065
1 RON	1,709349	1,703044
1 USD	6,302107	5,549000
1 MKD	0,124614	0,124167

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 2. Osnova za pripremu (nastavak)

#### e) Promjene u prezentaciji financijskih izvještaja

Određeni usporedni podaci su reklasificirani kako bi bili u skladu s prezentacijom tekuće godine. Reklasifikacija je samo prezentacijske prirode te nema utjecaj na rezultat za godinu.

U nastavku se nalazi prikaz i opis provedenih reklasifikacija te objašnjenja provedenih reklasifikacija.

Reklasifikacije u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prikazane su u nastavku.

	1		2		3		4		Reklasificirano
	2013.		2013.		2013.		2013.		
	u kunama		u kunama		u kunama		u kunama		
Prihodi od kamata	998						998		Prihodi od kamata
Prihodi od dividendi	122.285						122.285		Prihodi od dividendi
Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	1.022.742	(460.194)	1.171.229	15.235			1.749.012		Neto dobiti od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka
Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	226.529				(269.526)		(42.997)		Neto gubici od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama
Umanjenje imovine	-						-		Umanjenje imovine
Ostali prihodi	7.114						7.114		Ostali prihodi
<b>Ukupno prihodi od ulaganja</b>	<b>1.379.668</b>	<b>(460.194)</b>	<b>1.171.229</b>	<b>15.235</b>	<b>(269.526)</b>		<b>1.836.412</b>		<b>Neto dobit od ulaganja</b>
Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	(460.194)	460.194							
Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	(269.526)				269.526				
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	(278.103)						(278.103)		Rashodi s osnova odnosa s Društvom za upravljanje
Naknada depozitnoj banci	(22.587)						(22.587)		Naknada Depozitaru
Transakcijski troškovi	(91.804)						(91.804)		Transakcijski troškovi
Ostali dozvoljeni troškovi fonda	(52.967)						(52.967)		Ostali poslovni rashodi
<b>Ukupno rashodi</b>	<b>(1.175.181)</b>	<b>460.194</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>269.526</b>		<b>(445.461)</b>		<b>Troškovi poslovanja</b>
<b>Neto dobitak/(gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire</b>	<b>204.487</b>								
Nerealizirani dobiti/(gubici) od ulaganja u financijske instrumente	1.171.229		(1.171.229)						
Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	15.235			(15.235)					
<b>Ukupno nerealizirani dobitak/(gubici) od ulaganja vrijednosne papire i izvedenice</b>	<b>1.186.464</b>	<b>-</b>	<b>(1.171.229)</b>	<b>(15.235)</b>	<b>-</b>				
<b>Dobitak/(gubitak) za godinu</b>	<b>1.390.951</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>1.390.951</b>		<b>Povećanje neto imovine prispisane imateljima udjela</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>		<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>	<b>1.390.951</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>1.390.951</b>		<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **2. Osnova za pripremu (nastavak)**

#### *e) Promjene u prezentaciji financijskih izvještaja (nastavak)*

Opis reklasifikacija:

- 1 Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata prikazani su neto od realiziranih gubitaka u sklopu stavke Neto dobiti od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.
- 2 Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata prikazani su zajedno s nerealiziranim dobitima u sklopu stavke Neto dobiti od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.
- 3 Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire reklasificirane su u stavku Neto dobiti od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.
- 4 Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire) prikazane su neto od negativnih tečajnih razlika u sklopu stavke Neto gubici od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza

U izvještaju o financijskom položaju nije bilo reklasifikacija prezentacijske prirode.



## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3. Značajne računovodstvene politike**

#### **Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći**

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja, ali još nisu stupili na snagu za računovodstveno razdoblje koje završava 31. prosinca 2014. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske unije te kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvješća. Većina novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja koje je usvojila Europska unija, a koji još nisu u primjeni, neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Fonda.

#### **Promjena računovodstvene politike za konsolidaciju**

U 2014. Fond je primijenio MSFI 10 Konsolidirana financijska izvješća i MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima, kao i povezane izmjene. S obzirom na prirodu poslovanja Fonda, nije bilo utjecaja na financijske izvještaje.

#### **Prihodi od kamata**

Prihodi od kamata iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za sve kamatonosne instrumente po načelu obračunanih kamata. Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene od ulaganja u vrijednosnice s fiksnim prihodom, obveznice te obračunani diskont na trezorske i komercijalne zapise, zapise s promjenjivim kamatama i druge financijske instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Prihodi od kamata ostvarenih iz imovine nominirane u stranoj valuti uključuju tečajne razlike s osnove promjene tečajeva.

#### **Prihodi od dividendi**

Prihodi od dividendi, tj. udjela po osnovi ulaganja se priznaju kad je utvrđeno pravo dioničara na primitak dividende, a povezana potraživanja iskazuju se u bilanci u okviru "ostalih potraživanja", odnosno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru "prihoda od dividendi".

#### **Neto dobiti od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka**

Neto dobiti od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju dobitke umanjene za gubitke od aktivnosti trgovanja nastale iz razlike fer vrijednosti i prodaje financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, uključujući nerealizirane tečajne razlike, ali isključujući kamate i prihod od dividendi. Neto dobiti i gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju nerealizirane i realizirane iznose. Dobici i gubici realiziraju se kod prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i izračunavaju se primjenom metode ponderiranog prosječnog troška.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **Neto dobiti od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza**

Transakcije u stranim valutama preračunate su po službenom tečaju Hrvatske narodne banke na dan poslovne promjene. Monetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama preračunati su u kune po službenom srednjem tečaju Hrvatske narodne banke koji se primjenjuje na datum izvještavanja. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani dobiti i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine ili obveza priznaju se kroz dobit ili gubitak. Razlike nerealiziranih tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta financijske imovine i obveza koji se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka prikazani su u stavci Neto dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Sve ostale razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta po monetarnoj imovini i obvezama, uključujući novac i novčane ekvivalente prikazani su unutar posebne linije dobiti ili gubitka.

#### **Troškovi upravljanja Fondom i drugi troškovi**

Troškovi upravljanja koji terete imovinu Fonda su kako slijedi:

- naknada za upravljanje, koja se obračunava u visini od 2,50% godišnje od imovine Fonda umanjene za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja;
- naknada Depozitaru, koja se obračunava u visini od 0,20% godišnje od imovine Fonda umanjene za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja;
- stvarno nastali troškovi u svezi sa stjecanjem i prodajom imovinskih stvari iz imovine Fonda;
- troškovi ispitivanja i objavljivanja podataka propisanih Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, kao i troškovi marketinga (koji se sastoje isključivo od zakonom propisanih objava te troškova komuniciranja s vlasnicima udjela) u stvarnom iznosu;
- troškovi izdavanja udjela i
- troškovi naknada revizorima.

Naknada za upravljanje Društvu i naknada Depozitaru obračunavaju se svakodnevno, a plaćaju mjesečno dok se troškovi nastali u svezi sa stjecanjem i prodajom imovinskih stvari iz imovine Fonda obračunavaju na datum transakcije. Ostali troškovi terete imovinu Fonda u skladu sa Statutom i Prospektom Fonda.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **Financijski instrumenti**

##### *Klasifikacija*

Društvo za upravljanje klasificira financijsku imovinu i obveze Fonda u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, zajmovi i potraživanja te ostale financijske obveze. Društvo za upravljanje odlučuje o klasifikaciji pri inicijalnom priznavanju.

##### *Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*

Ova kategorija uključuje: financijske instrumente namijenjene trgovanju (uključujući derivativne instrumente) i instrumente koje je rukovodstvo početno odredilo kao instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Društvo za upravljanje priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada se:

- imovinom i obvezama upravlja, vrednuje ili interno izvještava na osnovi fer vrijednosti,
- priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala ili
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ koji značajno mijenja novčane tokove koji bi inače proizlazili iz ugovora.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje domaće i inozemne vlasničke vrijednosne papire, dionice zatvorenih fondova te udjele u UCITS fondovima.

##### *Zajmovi i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu, a koja uključuje plasmane kod banaka, potraživanja od prodanih vrijednosnih papira i ostala potraživanja.

##### *Ostale financijske obveze*

Financijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju obveze za kupljene vrijednosne papire u postupku namire, financijske obveze proizašle iz imovine vlasnika udjela Fonda te ostale obveze.

##### *Priznavanje i prestanak priznavanja*

Uobičajene kupnje i prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se na datum trgovanja, odnosno datum kada se Fond obveže na kupnju ili prodaju instrumenta. Zajmovi i potraživanja i financijske obveze koji se vode po amortiziranom trošku priznaju se u trenutku nastanka ugovornog odnosa.

Fond prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada isteknu prava na primitke gotovinskih tokova od financijske imovine ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad financijskom imovinom. Navedeno se događa kada Fond suštinski prenese sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **Financijski instrumenti (nastavak)**

##### *Priznavanje i prestanak priznavanja (nastavak)*

Fond prestaje priznavati financijske obveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uvjeti financijske obveze promijene, Fond će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu pod novim uvjetima.

##### *Početno i naknadno mjerenje*

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju financijske imovine i financijskih obveza koje nisu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze.

Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, bez umanjenja za troškove prodaje. Ako tržište financijske imovine nije aktivno (ili za vrijednosnice koje ne kotiraju) ili iz bilo kojeg drugog razloga fer vrijednost ne može biti pouzdano utvrđena kroz tržišne cijene, Društvo određuje fer vrijednost koristeći tehnike procjene. To uključuje upotrebu nedavnih transakcija po tržišnim uvjetima i usporedbu s drugim instrumentima podjednakih karakteristika.

Zajmovi i potraživanja vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Ostale financijske obveze se vrednuju po amortiziranom trošku. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstveni iznos pripadajućeg instrumenta te amortiziraju koristeći efektivnu kamatnu stopu tog instrumenta.

##### *Principi mjerenja fer vrijednosti*

Fer vrijednost utvrđuje se kao cijena koja se može ostvariti prodajom imovine ili platiti za prijenos obveze u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Fond ima pristup na datum mjerenja. Fer vrijednost obveze također odražava njezin rizik neizvršenja.

Ukoliko je dostupna, Fond mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći kotiranu tržišnu cijenu tog instrumenta na aktivnom tržištu. Sukladno pravilima vrednovanja koje je propisala Agencija, koriste se sljedeće kotirane cijene:

- za domaće i strane vlasničke vrijednosne papire koristi se zadnja cijena trgovanja objavljena na tržištu,
- za domaće dužničke vrijednosne papire koristi se prosječna vagana cijena trgovanja,
- za investicijske fondove koristi se neto vrijednost imovine po udjelu koja je objavljena od strane tih društava za upravljanje tih fondova,
- za instrumente tržišta novca koristi se metoda amortiziranog troška primjenom metode efektivne kamatne stope po prinosu do dospjeća.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **Financijski instrumenti (nastavak)**

##### *Principi mjerenja fer vrijednosti (nastavak)*

Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno učestalo i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o cijenama. Za vlasničke vrijednosne papire aktivnim tržištem smatra se tržište na kojem se vrijednosnim papirom trgovalo minimalno 20 trgovinskih dana u tromjesečnom razdoblju. Za dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca aktivnim tržištem smatra se tržište na kojem se navedenim instrumentima trgovalo minimalno 15 trgovinskih dana u tromjesečnom razdoblju.

Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Fond koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih vidljivih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje ulaznih podataka koji nisu vidljivi. Fond priznaje prijelaze između razina hijerarhije fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja tijekom kojeg se dogodila promjena.

Najprikladniji dokaz fer vrijednosti financijskog instrumenta pri početnom priznavanju je u pravilu transakcijska cijena, odnosno fer vrijednost dane ili primljene naknade. Ukoliko Fond utvrdi da se fer vrijednost pri početnom priznavanju razlikuje od transakcijske cijene pri čemu fer vrijednost nije određena cijenom koja kotira na tržištu, za identičnu imovinu ili obvezu, niti se temelji na tehnici procjene koja koristi samo podatke s promatranih tržišta, financijski instrument će se početno mjeriti po fer vrijednosti koja je prilagođena kako bi se razlika između fer vrijednosti pri početnom priznavanju i transakcijske cijene anulirala (poništila). Nadalje, ta razlika se priznaje u dobiti ili gubitku, proporcionalno kroz vrijeme trajanja instrumenta, ali ne i nakon što se za vrednovanje iskoriste podaci s promatranog tržišta ili je transakcija završena.

##### *Dobici i gubici*

Dobici i gubici proizašli od promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Kamatni prihodi na monetarnu imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u poziciji prihoda od kamata po kuponskoj kamatnoj stopi.

Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu također nastati, prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta, i priznaju se kroz dobit ili gubitak.

##### *Umanjenje vrijednosti financijske imovine*

Društvo za upravljanje na svaki datum izvještavanja provjerava postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti financijske imovine koja nije klasificirana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Umanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine ili ako navedeni događaj, koji uzrokuje umanjenje vrijednost, ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine koji se mogu pouzdano procijeniti. Društvo za upravljanje uzima u obzir dokaz o umanjenju vrijednosti na pojedinačnoj razini.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **Financijski instrumenti (nastavak)**

##### *Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)*

Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuje značajne financijske teškoće izdavatelja ili dužnika, nepodmirenje obveza ili kašnjenje dužnika, restrukturiranje kredita ili predujma Društva za upravljanje prema uvjetima koje Društvo za upravljanje inače ne bi razmatralo, indikacije da će dužnik ili izdavatelj ući u stečajni postupak, nestanak aktivnog tržišta za vrijednosnicu, ili ostale dostupne podatke vezane uz skupinu imovine, kao što su nepovoljne promjene u platnom položaju dužnika ili izdavatelja unutar te skupine, ili ekonomski uvjeti koji su povezani s nepodmirenjima obveza unutar te skupine.

Gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom stopom te imovine. Gubici se priznaju kroz dobit ili gubitak putem kretanja u rezervaciji za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja. Kamatni prihod na imovinu umanjene vrijednosti i dalje se priznaje kao amortizacija diskonta. Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se vraća kroz dobiti ili gubitak.

##### *Netiranje financijskih instrumenata*

Financijska imovina i obveze se netiraju te u izvještaju o financijskom položaju iskazuju u neto iznosu, samo u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prebijanje priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili se realizacija imovine i podmirenje obaveza odvija istovremeno.

Prihodi i troškovi se iskazuju u neto iznosu samo ako je to dopušteno računovodstvenim standardima, ili za dobitke i gubitke nastale iz grupe sličnih transakcija, kao što su npr. aktivnosti trgovanja Fonda.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **Specifični instrumenti**

##### *Novac i novčani ekvivalenti*

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac na računima i depozite kod banaka s ugovornim rokom dospijeca do 3 mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna ulaganja visoke likvidnosti koja se mogu u svakom trenutku zamijeniti za poznati iznos novca i koja nisu izložena značajnim promjenama vrijednosti.

#### **Porez na dobit**

Sukladno važećim poreznim propisima u Republici Hrvatskoj Fond nije obavezan zaračunavati ni plaćati porez na dobit.

#### **Udjeli**

Svi udjeli koje je izdao Fond su otkupivi udjeli koji ulagačima daju pravo zahtijevati otkup za novac u vrijednosti koja je proporcionalna udjelu investitora u neto imovini Fonda na datum otkupa. U skladu s MRS-om 32: *Financijski Instrumenti: Prezentiranje* ("MRS 32") otkupivi udjeli klasificiraju se kao vlasnički instrumenti. Ukoliko bi se uvjeti otkupivih udjela promijenili tako da više ne bi bili usklađeni s kriterijima navedenima u MRS-u 32, otkupivi udjeli bi se reklasificirali u financijske obveze od dana kad instrument prestane zadovoljavati kriterije. Izdani udjeli Fonda predstavljaju pravo člana na preostali udio u imovini Fonda.

#### **Raspodjela rezultata Fonda**

Realizirani dobiti Fonda iskazuju se u financijskim izvještajima i u cijelosti pripadaju imateljima udjela u Fondu, te se ponovno ulažu u Fond. Realizirani dobiti uključeni su u cijenu udjela i ulagatelji mogu ostvariti profit prodajom dijela ili svih udjela.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **4. Računovodstvene procjene i prosudbe**

Bilješka Računovodstvene procjene i prosudbe nadopunjuje bilješku o upravljanju financijskim rizicima (Bilješka 15).

Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

#### ***Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene***

##### *Utvrđivanje fer vrijednosti*

Utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine i obveza za koje ne postoji tržišna cijena zahtjeva korištenje metoda vrednovanja koje su opisane u Bilješci 3: *Financijski instrumenti*. Za financijske instrumente s kojima se rijetko trguje i koji imaju netransparentnu cijenu, fer vrijednost je manje objektivna i zahtijeva različiti stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnim pretpostavkama i ostalim rizicima koji utječu na pojedini instrument.

Fer vrijednost financijskih instrumenta te ostalih ulaganja kojima se trguje na neaktivnom tržištu utvrđuje se tehnikama procjene, kojima je cilj utvrditi koje cijene bi se mogle ostvariti na datum procjene između informiranih i nepovezanih strana voljnih obaviti transakciju u uobičajenim uvjetima poslovanja.

##### *Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja*

Potreba za umanjenjem vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku procjenjuje se kako je opisano u Bilješci 3: *Umanjenje vrijednosti financijske imovine*. Umanjenje vrijednosti za pojedinačne izloženosti temelji se na najboljoj procjeni rukovodstva Društva za upravljanje o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Pri procjeni tih novčanih primitaka, rukovodstvo procjenjuje financijski položaj dužnika i neto nadoknadivu vrijednost instrumenata osiguranja.

##### *Regulatorni zahtjevi*

HANFA je ovlaštena za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Fonda i može zahtijevati promjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u skladu s odgovarajućim propisima.



## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **4. Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)**

#### *Klasifikacija financijske imovine i obveza*

Računovodstvene politike predstavljaju okvir po kojem se imovina i obveze Fonda inicijalno raspoređuju u različite računovodstvene kategorije. Prilikom klasifikacije financijske imovine i obveza kao „namijenjeni trgovanju“, Društvo za upravljanje utvrđuje da zadovoljavaju definiciju imovine i obveza namijenjenih trgovanju kako je navedeno u Bilješci 3: *Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*. U raspoređivanju financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, Društvo za upravljanje je odredilo da moraju zadovoljavati jedan od kriterija za takvu klasifikaciju kako je navedeno u Bilješci 3.

Reklasifikacija financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak dozvoljena je samo u iznimnim rijetkim okolnostima. Ulaganja koja se drže do dospijea mogu se klasificirati u tu skupinu samo ako Društvo za upravljanje ima namjeru i mogućnost držati ta ulaganja do dospijea.

#### ***Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika***

##### *Fer vrijednost financijskih instrumenata*

Dio financijskih instrumenata Fonda mjeri se po fer vrijednosti i obično je moguće utvrditi njihovu fer vrijednost unutar razumnog raspona procjena.

Za financijske instrumente Fonda kojima se trguje na organiziranim tržištima, a koji se mjere po fer vrijednosti, kotirane cijene su direktno dostupne. Međutim, fer vrijednost određenih financijskih instrumenata, na primjer „over the counter“ derivativa ili vrijednosnica koje ne kotiraju, određuje se primjenom tehnika procjene, uključujući pozivanje na sadašnju fer vrijednost ostalih suštinski sličnih instrumenata (podložno odgovarajućim usklađenjima).

Procjene fer vrijednosti provode se u određenom vremenskom trenutku na temelju tržišnih uvjeta i informacija o financijskom instrumentu. Ove su procjene po prirodi subjektivne i uključuju neizvjesnosti i pitanja koja značajno ovise o prosudbi, poput kamatnih stopa, promjenjivosti i procijenjenim novčanim tokovima, te se stoga, ne mogu utvrditi s potpunom preciznošću. Fond mjeri fer vrijednost temeljem hijerarhije fer vrijednosti koja je objašnjena u Bilješci 16: *Fer vrijednost financijskih instrumenata*.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 5. Prihodi od dividendi

	2014. u kunama	2013. u kunama
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka – vlasnički vrijednosni papiri:</b>		
- društva u Republici Hrvatskoj	195.749	67.390
- strana društva	123.838	54.895
	<u>319.587</u>	<u>122.285</u>

### 6. Neto dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

2014.	Neto realizirana dobit u kunama	Neto nerealizirana dobit u kunama	Ukupno u kunama
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</b>			
Investicijski fondovi	6.705	170.669	177.374
Vlasnički vrijednosni papiri	1.111.807	2.171.290	3.283.097
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Efekt nerealiziranih promjena tečajeva stranih valuta			1.096
			<u>3.461.567</u>

2013.	Neto realizirana dobit/(gubitak) u kunama	Neto nerealizirana dobit u kunama	Ukupno u kunama
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</b>			
Investicijski fondovi	(6.174)	67.771	61.597
Vlasnički vrijednosni papiri	568.723	1.103.458	1.672.181
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Efekt nerealiziranih promjena tečajeva stranih valuta			15.234
			<u>1.749.012</u>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

**7. Rashodi s osnova odnosa s Društvom za upravljanje**

Društvo za upravljanje prima naknadu za upravljanje u iznosu od 2,5% godišnje (2013.: 2,5 % ) od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za financijske obveze i ulaganje u drugi fond pod upravljanjem Društva za upravljanje. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno.

**8. Naknada Depozitaru**

Depozitar prima naknadu za skrbništvo u iznosu od 0,20% godišnje (2013.: 0,20%) od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za financijske obveze i ulaganje u drugi fond pod upravljanjem Društva za upravljanje. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno.

**9. Ostali poslovni rashodi**

	<b>2014.</b>	<b>2013.</b>
	<b>u kunama</b>	<b>u kunama</b>
Naknada HANFA-i	4.153	3.385
Troškovi revizije	33.502	28.784
Ostali rashodi	8	20.798
	<b>37.663</b>	<b>52.967</b>

**10. Novac i novčani ekvivalenti**

	<b>31. prosinca 2014.</b>	<b>31. prosinca 2013.</b>
	<b>u kunama</b>	<b>u kunama</b>
Žiroračun – domaća valuta	298.951	428.205
Žiroračun – strana valuta	424	284.218
	<b>299.375</b>	<b>712.423</b>

**11. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka**

	<b>31. prosinca 2014.</b>	<b>31. prosinca 2013.</b>
	<b>u kunama</b>	<b>u kunama</b>
Prenosivi vrijednosni papiri	13.681.893	9.791.013
Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima	1.321.168	1.080.542
	<b>15.003.061</b>	<b>10.871.555</b>

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **11. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)**

Fond je tijekom 2014. i 2013. godine ulagao u slijedeće fondove s pripadajućim naknadama za upravljanje:

#### **2014.**

<b>Ulaganja sa stanjem na 31.12.</b>	<b>Naknada za upravljanje</b>	<b>Ulaganje tijekom godine bez stanja na 31.12.</b>	<b>Naknada za upravljanje</b>
KD Victoria, OIF	2,50%	Locusta Cash	1,25%
OTP Indeksni	0,85%		

#### **2013.**

<b>Ulaganja sa stanjem na 31.12.</b>	<b>Naknada za upravljanje</b>	<b>Ulaganje tijekom godine bez stanja na 31.12.</b>	<b>Naknada za upravljanje</b>
Locusta Cash	1,25%	-	-
KD Victoria, OIF	2,50%		
OTP Indeksni	0,85%		

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

**12. Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira**

U skladu s politikom Fonda o primjeni računovodstva na datum trgovanja na uobičajene transakcije prodaje, prodaja u postupku namire predstavlja iznos potraživanja za vrijednosne papire koji su prodani, ali još nisu namireni.

Na dan 31. prosinca 2014. godine Fond nije imao potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira.

Na dan 31. prosinca 2013. godine Fond je imao potraživanja s osnova prodaje vrijednosnih papira u ukupnom iznosu od 291.790 kuna, koja su podmirena početkom siječnja 2014. godine.

**13. Obveze s osnove prijenosa udjela**

	<b>31. prosinca 2014. u kunama</b>	<b>31. prosinca 2013. u kunama</b>
Obveze prema vlasnicima udjela za reotkup udjela	165.686	-
	<b>165.686</b>	<b>-</b>

**14. Ostale obveze**

	<b>31. prosinca 2014. u kunama</b>	<b>31. prosinca 2013. u kunama</b>
Obveze prema revizoru	33.502	14.036
Obveze prema HANFA-i	382	300
	<b>33.884</b>	<b>14.336</b>

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 15. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Fond je izložen učincima promjena uvjeta na međunarodnom tržištu. Slijedom navedenoga, Fond je izložen riziku povezanom s promjenom fer vrijednosti financijskih instrumenata na svjetskom tržištu. Značajniji rizici, zajedno s metodama koje se koriste za upravljanje tim rizicima, izloženi su u nastavku.

#### Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja mogućnost potencijalnih dobitaka i gubitaka po financijskim instrumentima, a uključuje tečajni rizik, kamatni rizik i cjenovni rizik.

Fond upravlja tržišnim rizikom diverzifikacijom i svakodnevnim praćenjem razine tržišnog rizika portfelja i njegovih dijelova.

#### Tečajni rizik

Tečajni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena u deviznim tečajevima. Manje rizična ulaganja, diverzificirani portfelj i neprestano praćenje promjena deviznih tečajeva smanjuju ovaj rizik.

Ukupna sredstva i obveze u kunama i u stranim valutama na dan 31. prosinca 2014. godine su kako slijedi:

u kunama	EUR	RSD	RON	Ostalo	HRK	Ukupno
<b>Imovina</b>						
Novac i novčani ekvivalenti	424	-	-	-	298.951	<b>299.375</b>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.805.193	1.286.327	718.420	377.445	9.815.676	<b>15.003.061</b>
Ostala imovina	-	-	-	-	103	<b>103</b>
<b>Ukupno imovina</b>	<b>2.805.617</b>	<b>1.286.327</b>	<b>718.420</b>	<b>377.445</b>	<b>10.114.730</b>	<b>15.302.539</b>
Kratkoročne obveze	-	-	-	-	242.271	<b>242.271</b>
<b>Neto imovina pripisana imateljima udjela</b>	<b>2.805.617</b>	<b>1.286.327</b>	<b>718.420</b>	<b>377.445</b>	<b>9.872.459</b>	<b>15.060.268</b>

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 15. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

#### Tržišni rizik (nastavak)

#### Tečajni rizik (nastavak)

Ukupna sredstva i obveze u kunama i u stranim valutama na dan 31. prosinca 2013. godine su kako slijedi:

u kunama	EUR	RSD	RON	Ostalo	HRK	Ukupno
<b>Imovina</b>						
Novac i novčani ekvivalenti	19.484	224	589	263.921	428.205	<b>712.423</b>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.792.712	540.904	767.182	579.621	7.191.136	<b>10.871.555</b>
Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira	-	-	-	-	291.790	<b>291.790</b>
Ostala imovina	-	-	-	-	78	<b>78</b>
<b>Ukupno imovina</b>	<b>1.812.196</b>	<b>541.128</b>	<b>767.771</b>	<b>843.542</b>	<b>7.911.209</b>	<b>11.875.846</b>
Kratkoročne obveze	-	-	-	-	157.976	<b>157.976</b>
<b>Neto imovina pripisana imateljima udjela</b>	<b>1.812.196</b>	<b>541.128</b>	<b>767.771</b>	<b>843.542</b>	<b>7.753.233</b>	<b>11.717.870</b>

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 15. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

#### Tržišni rizik (nastavak)

##### Valutna osjetljivost

Osjetljivost portfelja na oscilacije tečaja izračunata je na način da se iznos određene valute u portfelju pomnoži s hipotetskim iznosom promjene (u tablici su ponuđene tri razine hipotetske promjene: 1%, 5% i 10%), čime se dobio postotni iznos promjene vrijednosti portfelja za hipotetski slučaj promjene tečaja predmetne valute u odnosu na valutu denominacije portfelja za jedan od navedena tri iznosa.

Valuta	Promjena tečaja	Efekt na neto imovinu imatelja udjela u fondu	
		2014. u kunama (+/-)	2013. u kunama (+/-)
EUR	(+/-) 1%	28.056	18.122
	(+/-) 5%	140.281	90.610
	(+/-) 10%	280.562	181.220
RSD	(+/-) 1%	12.863	5.411
	(+/-) 5%	64.316	27.056
	(+/-) 10%	128.633	54.113
RON	(+/-) 1%	7.184	7.678
	(+/-) 5%	35.921	38.389
	(+/-) 10%	71.842	76.777



## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **15. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)**

#### ***Tržišni rizik (nastavak)***

##### *Kamatni rizik*

Kamatni rizik je rizik da će promjene vrijednosti kamatnih stopa utjecati na buduće novčane tokove financijskih instrumenata ili njihove fer vrijednosti.

Na dan 31. prosinca 2014. Fond nije imao ulaganja u dužničke vrijednosne papire te izuzev novca i novčanih ekvivalenata nije bio izložen kamatnom riziku. Nominalne kamatne stope na žiroračune iznosile su 0,05%.

##### *Cjenovni rizik*

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bilo da su iste uzrokovane faktorima specifičnim za određeno ulaganje, njegovog izdavatelja ili faktore koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu. Cjenovni rizik proizlazi iz ulaganja u dionice i fondove.

Fond je izložen promjenama rizika cijena za udjele u investicijskim fondovima i dionice. Povećanje ili smanjenje u vrijednosti udjela od 5% (2013.: 5%) bi dovelo do povećanja ili smanjenja rezultata za 66.058 kuna (2013.: 54.027 kuna). Nadalje, ukoliko bi se cijene dionica povećale ili smanjile za 5% (2013: 5%) to bi dovelo do povećanja ili smanjenja rezultata za 684.095 kuna (2013: 489.551 kunu).

Društvo provodi aktivnosti analiziranja strukture portfelja, analiziranje kretanja cijena vrijednosnica i općih kretanja na tržištu. Fond upravlja tržišnim rizikom promjene cijene diversifikacijom investicijskog portfelja. Utjecaj rizika promjene cijene financijskih instrumenata nije moguće u potpunosti ukloniti iz portfelja vrijednosnih papira Fonda, ali se diversifikacijom ulaganja njegov utjecaj umanjuje.

Front office svakodnevni praćenjem kretanje cijena na tržištu, parametara potražnje i ponude kao i cijena povezanim s istima procjenjuje i donosi odluku o prodaji određenog financijskog instrumenta. U suradnji s Middle office-om prate se sve relevantne obavijesti izdavatelja te se vrši uvid u posljednja financijska izvješća kako bi se na vrijeme moglo preventivno djelovati.

Prilikom procjene rizika promjene cijene Front office koristi i analize izrađene od različitih analitičarskih/brokerskih društva.

Također, u sklopu aplikacije za podršku upravljanja fondovima svakodnevno su dostupni izvještaji koji omogućuju uvid u dobit/gubitak po pojedinom financijskom instrumentu.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **15. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)**

#### ***Rizik likvidnosti***

Fond je izložen riziku da u danom trenutku ne može pravovremeno ispuniti svoje dospelje obveze zbog nedostatka likvidnih sredstava. U tom slučaju Fond bi morao likvidirati jedan dio imovine kako bi osigurao dovoljna sredstva za ispunjavanje dospjelih obveza. Kad bi stanje likvidnosti na tržištu kapitala u tom trenutku bilo nedovoljno da se imovina likvidira po fer vrijednosti, Fond bi dotičnu imovinu morao prisilno likvidirati. Prisilna likvidacija vrlo bi vjerojatno mogla doprinijeti značajnijem padu tržišne cijene dotične imovine, čime bi vrijednost pozicija koje se na taj način parcijalno likvidiraju mogla značajno pasti, što bi pak moglo ugroziti interese vlasnika udjela u Fondu.

Rizikom likvidnosti Društvo upravlja praćenjem stanja novčanih sredstava i usklađivanjem s predviđenim novčanim tijekovima. U tu svrhu dva puta mjesečno Back office sastavlja izvješće o stanju likvidnih sredstava na temelju ulaznih i izlaznih računa koje Uprava odobrava pri dolasku ili odlasku iz društva te pruža pregled planiranih priljeva i odljeva Društva. Izvještaj se šalje Upravi društva koja temeljem istog može efikasno planirati novčane tijekove za Društvo.

Na razini fondova redovito se provjerava likvidnost vrijednosnih papira iz portfelja fonda te ocjenjuje potrebno vrijeme za njihovo unovčavanje u slučaju potrebe za podmirivanjem većih obveza fonda. Izvještaj o potrebnom vremenu za unovčavanje 25%, 50% i 75% portfelja i svake pojedine pozicije u portfeljima fondova u sklopu mjesečnog izvještaja sastavlja Middle office.

Povrh gore opisanih mjera na razini dioničkih fondova ustrojene su i preventivne mjere na način da su propisani limiti utrživosti financijskih instrumenata koje je Front office dužan uzeti u obzir prilikom donošenja investicijskih odluka. Kontrola pridržavanja po istima u nadležnosti je Middle office-a te se ista provjerava prilikom odobravanja investicijskih odluka u sklopu procesa istog odjela.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 15. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

#### Rizik likvidnosti (nastavak)

Tablice u nastavku sadrže analizu sredstava, obveza i neto imovine prema preostalim razdobljima od datuma bilance do ugovornog dospijea. Sredstva i obveze za koje ne postoji ugovorno dospiee svrstana u okviru kategorije "na poziv". Ukupno gledajući rizik likvidnosti je nizak uzimajući u obzir raspoloživost imovine, međutim, uzimajući u obzir likvidnost pojedinih klasa imovine zasebno tj. dionice koje kotiraju na regionalnom tržištu kapitala, kao i dionice kojima se trguje u posebnom režimu trgovanja na Zagrebačkoj burzi, rizik likvidnosti je izražen.

2014.	Na poziv u kunama	Do 3 mjeseca u kunama	Ukupno u kunama
<b>Imovina</b>			
Novac i novčani ekvivalenti	299.375	-	299.375
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	11.903.675	3.099.386	15.003.061
Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira	-	-	-
Ostala imovina	103	-	103
<b>Ukupna imovina</b>	<b>12.203.153</b>	<b>3.099.386</b>	<b>15.302.539</b>
<b>Neto imovina pripisana imateljima udjela</b>	<b>15.060.268</b>	<b>-</b>	<b>15.060.268</b>
Kratkoročne obveze	-	242.271	242.271
<b>Ukupne obveze</b>	<b>-</b>	<b>242.271</b>	<b>242.271</b>
<b>Ukupno sredstva vlasnika udjela i obveze</b>	<b>15.060.268</b>	<b>242.271</b>	<b>15.302.539</b>
<b>Neto položaj na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>(2.857.115)</b>	<b>2.857.115</b>	<b>-</b>

2013.	Na poziva u kunama	Do 3 mjeseca u kunama	Ukupno u kunama
<b>Imovina</b>			
Novac i novčani ekvivalenti	712.423	-	712.423
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8.889.288	1.982.267	10.871.555
Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira	-	291.790	291.790
Ostala imovina	-	78	78
<b>Ukupna imovina</b>	<b>9.601.711</b>	<b>2.274.135</b>	<b>11.875.846</b>
<b>Neto imovina pripisana imateljima udjela</b>	<b>11.717.870</b>	<b>-</b>	<b>11.717.870</b>
Kratkoročne obveze	-	157.976	157.976
<b>Ukupne obveze</b>	<b>-</b>	<b>157.976</b>	<b>157.976</b>
<b>Ukupno sredstva vlasnika udjela i obveze</b>	<b>11.717.870</b>	<b>157.976</b>	<b>11.875.846</b>
<b>Neto položaj na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>(2.116.159)</b>	<b>2.116.159</b>	<b>-</b>

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 15. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

#### **Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik da jedna strana u financijskoj transakciji neće podmiriti iznose obveza prema drugoj strani čime će drugoj strani uzrokovati financijski gubitak. Fond je izložen riziku financijskih gubitaka ako druga strana u transakciji ili izdavatelj vrijednosnih papira ne može ili ne želi ispuniti svoju ugovornu obvezu.

Koncentracija kreditnog rizika u Fondu nije značajna te se odnosi na ulaganje u novac i novčane ekvivalente i ostalu imovinu.

Sljedeća tablica prikazuje novčana sredstva kod banaka te ostala potraživanja kod kojih je prisutan kreditni rizik:

		<b>31. prosinca 2014.</b>	<b>31. prosinca 2014.</b>	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2013.
	<b>Rejting</b>	<b>u kunama</b>	<b>%</b>	u kunama	%
<b>Imovina</b>					
Novac i novčani ekvivalenti	Bez rejtinga	299.375	1,96	712.423	6,00
Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira	Bez rejtinga	-	-	291.790	2,46
Ostala imovina	Bez rejtinga	103	0,00	78	0,00
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
		299.478	1,96	1.004.291	8,46
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ostala ulaganja koja nisu izložena kreditnom riziku		15.003.061	98,04	10.871.555	91,54
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Ukupno imovina</b>		<b>15.302.539</b>	<b>100,00</b>	<b>11.875.846</b>	<b>100,00</b>
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Na dan 31. prosinca 2013. Fond nema dospjele nenaplaćene imovine niti imovine čija je vrijednost umanjena. Na dan 31. prosinca 2014. Fond nema nenaplaćene imovine te ima umanjenje imovine u iznosu od 353.894 kuna.

#### **Operativni rizik**

Operativni rizik podrazumijeva rizik direktne ili indirektno štete nastale zbog grešaka, povreda, prekida ili oštećenja koje su uzrokovali interni procesi, tehnologija i infrastruktura koja podržava poslovanje Fonda ili eksterno uzrokovani događaji. Operativni rizik uključuje pravni rizik i rizik usklađenosti s regulativom, dok su iz njega isključeni kreditni, tržišni i rizik likvidnosti.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 16. Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost je iznos za koji se imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti između poznatih i spremnih strana u transakciji koja se obavlja po tržišnim uvjetima.

#### Određivanje fer vrijednosti i hijerarhije

Međunarodni standard financijskog izvještavanja 7 *Financijski instrumenti*: Objava zahtijeva određivanje hijerarhije fer vrijednosti financijskih instrumenata na tri razine:

Razina 1: kotirane (neprepravljene) cijene na aktivnim tržištima za imovinu i obveze.

Razina 2: ostale tehnike kod kojih su svi podaci koji imaju značajan utjecaj na fer vrijednost vidljivi na tržištu, direktno ili indirektno.

Razina 3: tehnike kod kojih svi podaci koji značajno utječu na utvrđenu fer vrijednost, nisu temeljeni na vidljivim tržišnim podacima.

#### Financijski instrumenti koji se mjere po fer vrijednosti

	2014.			
	Razina 1 u kunama	Razina 2 u kunama	Razina 3 u kunama	Ukupno u kunama
Vrijednosni papiri izdavatelja sa sjedištem u Republici Hrvatskoj	7.569.864	-	1.315.011	8.884.875
Vrijednosni papiri inozemnih izdavatelja	3.133.245	-	1.663.773	4.797.018
Udjeli u investicijskim fondovima	1.321.168	-	-	1.321.168
	<b>12.024.277</b>	<b>-</b>	<b>2.978.784</b>	<b>15.003.061</b>
	2013.			
	Razina 1 u kunama	Razina 2 u kunama	Razina 3 u kunama	Ukupno u kunama
Vrijednosni papiri izdavatelja sa sjedištem u Republici Hrvatskoj	6.110.594	-	-	6.110.594
Vrijednosni papiri inozemnih izdavatelja	3.313.578	-	366.841	3.680.419
Udjeli u investicijskim fondovima	1.080.542	-	-	1.080.542
	<b>10.504.714</b>	<b>-</b>	<b>366.841</b>	<b>10.871.555</b>

#### Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti

Financijski instrumenti koji se ne mjere po fer vrijednosti uključuju kratkoročnu financijsku imovinu i obveze čija neto knjigovodstvena vrijednost približno predstavlja fer vrijednost te je određena na temelju razine 2.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **16. Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)**

Sljedeća tablica prikazuje uskladu između početnih i završnih stanja za mjerenje fer vrijednosti u razini 3 unutar hijerarhije fer vrijednosti.

	<b>Vrijednosni papiri izdavatelja sa sjedištem u Republici Hrvatskoj kune</b>	<b>Vrijednosni papiri inozemnih izdavatelja kune</b>
<b>Stanje na 1. siječnja 2014.</b>	-	<b>366.841</b>
Neto dobiti/(gubici) priznati kroz račun dobiti i gubitka	212.218	1.123.788
Povećanje od kupnje	1.102.793	-
Prijenos u razinu 3	-	173.144
<b>Stanje na 31. prosinca 2014.</b>	<b>1.315.011</b>	<b>1.663.773</b>

Kod određivanja fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica koje kotiraju na neaktivnom tržištu, Fond koristi tehnike procjene koje se temelje na nevidljivim inputima te su stoga ti instrumenti klasificirani kao razina 3 unutar hijerarhije fer vrijednosti.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 17. Transakcije s povezanim stranama

Većinu udjela Fonda drže hrvatski investitori. Društvo za upravljanje smatra da je Fond neposredno povezana osoba s Društvom za upravljanje, depozitarom, članovima Nadzornog odbora i Uprave Društva za upravljanje (zajedno „ključno rukovodstvo Društva za upravljanje”), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji, i ostalim investicijskim fondovima kojima upravlja isto Društvo za upravljanje.

Prilikom razmatranja svake moguće transakcije s povezanom stranom pozornost je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik.

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2014. godine u kunama	31. prosinca 2013. godine u kunama	31. prosinca 2014. godine u kunama	31. prosinca 2013. godine u kunama
Društvo za upravljanje	-	-	37.550	24.493
Depozitar	-	-	5.151	6.419
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42.701</u>	<u>30.912</u>

	Prihodi		Rashodi	
	2014. u kunama	2013. u kunama	2014. u kunama	2013. u kunama
Društvo za upravljanje	-	149	342.915	278.103
Depozitar	428	7.293	61.605	62.171
	<u>428</u>	<u>7.442</u>	<u>404.520</u>	<u>340.274</u>

**Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda**

Izvještaj o financijskom položaju

Obrazac IFP

Naziv UCITS fonda: FIMA Equity OIF

OIB UCITS fonda: 84300431782

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: Global Invest d.o.o.

Izvještajno razdoblje: 01.01.2014 - 31.12.2014

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
10	Novčana sredstva	1	712.423	299.375
83+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	0	0
81+84+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	3	0	0
	Prenosivi vrijednosni papiri: ( $\Sigma$ AOP5+AOP10)	4	9.791.013	14.072.260
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti ( $\Sigma$ od AOP6 do AOP9)	5	9.791.013	14.072.260
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	9.791.013	12.757.249
	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	0	0
	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	8	0	0
	d) neuvršteni	9	0	1.315.011
50+80+18*	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	10	0	0
35+51	Instrumenti tržišta novca	11	0	0
36+41	Udjeli UCITS fondova	12	1.080.542	930.801
34	Izvedenice	13	0	0
85	Ostala financijska imovina	14	0	0
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	291.867	103
<b>A</b>	<b>Ukupna imovina (<math>\Sigma</math>AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AO P13+AOP14+AOP15)</b>	<b>16</b>	<b>11.875.846</b>	<b>15.302.539</b>
<b>990-994</b>	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	<b>17</b>	<b>1.226.310</b>	<b>1.276.045</b>



**Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)**

Izveštaj o financijskom položaju

Obrazac IFP

Naziv UCITS fonda: FIMA Equity OIF

OIB UCITS fonda: 84300431782

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: Global Invest d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01.2014 - 31.12.2014

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Zadnji dan Prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
20+21+28*	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	112.728	0
22+28*	Ostale financijske obveze	19	0	0
	<b>Financijske obveze ( AOP18+AOP19)</b>	<b>20</b>	<b>112.728</b>	<b>0</b>
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	24.493	37.550
24	Obveze prema depozitaru	22	6.419	5.151
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	14.336	33.884
26	Obveze prema imateljima udjela	24	0	165.685
27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	25	0	0
	<b>Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)</b>	<b>26</b>	<b>45.249</b>	<b>242.271</b>
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26)</b>	<b>27</b>	<b>157.976</b>	<b>242.271</b>
<b>C**</b>	<b>Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27)</b>	<b>28</b>	<b>11.717.870</b>	<b>15.060.268</b>
<b>D**</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	<b>29</b>	<b>203.609,4694</b>	<b>205.274,2822</b>
<b>E**</b>	<b>Cijena udjela UCITS fonda (AOP28/AOP29)</b>	<b>30</b>	<b>57,5507</b>	<b>73,3666</b>
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	59.939.239	60.006.841
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	1.390.951	3.274.797
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	-49.612.320	-48.221.370
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	35	0	0
<b>F</b>	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP31 do AOP35)</b>	<b>36</b>	<b>11.717.870</b>	<b>15.060.268</b>
<b>995-999</b>	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	<b>37</b>	<b>1.226.310</b>	<b>1.276.045</b>

**Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)**

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Obrazac ISD

Naziv UCITS fonda: FIMA Equity OIF

OIB UCITS fonda: Global Invest d.o.o. 84300431782

Izvještajno razdoblje: 01.01.2014 - 31.12.2014

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	1.022.742	1.352.221
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	460.194	233.710
	<b>Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)</b>	<b>40</b>	<b>562.549</b>	<b>1.118.511</b>
72	Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	7.667.944	10.112.872
71y	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	243.935	202.547
62	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	6.496.715	7.417.018
60y	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	228.700	201.451
	<b>Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)</b>	<b>45</b>	<b>1.186.463</b>	<b>2.696.949</b>
70	Prihodi od kamata	46	998	428
71x	Ostale pozitivne tečajne razlike	47	226.529	52.863
74	Prihodi od dividendi	48	122.285	319.587
75	Ostali prihodi	49	7.114	190
	<b>Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)</b>	<b>50</b>	<b>356.926</b>	<b>373.068</b>
67	Rashodi od kamata	51	0	0
60x	Ostale negativne tečajne razlike	52	269.526	67.929
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	278.103	342.915
65	Naknada depozitaru	54	22.587	27.997
66	Transakcijski troškovi	55	91.804	83.335
64	Umanjenje imovine	56	0	353.894
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	52.967	37.663
	<b>Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)</b>	<b>58</b>	<b>714.987</b>	<b>913.732</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)</b>	<b>59</b>	<b>1.390.951</b>	<b>3.274.797</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0	0
	Dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	61	0	0
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 60 + AOP 61)</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP62)</b>	<b>63</b>	<b>1.390.951</b>	<b>3.274.797</b>
	Reklasifikacijske usklade	64	0	0

**Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)**

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Obrazac INTi

Naziv UCITS fonda: FIMA Equity OIF

OIB UCITS fonda: 84300431782

Izvještajno razdoblje: 01.01.2014 - 31.12.2014

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	94	1.390.951	3.274.797
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	15.234	1.096
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0	0
Prihodi od kamata	97	-1.079	-428
Rashodi od kamata	98	0	0
Prihodi od dividendi	99	-138.940	-322.726
Umanjenje financijske imovine	100	0	-353.894
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	101	-2.985.868	-3.928.449
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	102	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	-764.076	149.740
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	104	0	0
Primici od kamata	105	1.425	403
Izdaci od kamata	106	0	0
Primici od dividendi	107	138.940	322.726
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	300.000	0
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	109	-41.352	291.790
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	110	112.728	-112.728
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	111	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	112	-685	11.788
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	-13.917	185.234
<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113)</b>	<b>114</b>	<b>-1.986.639</b>	<b>-480.650</b>
Primici od izdavanja udjela	115	2.039.600	4.855.191
Izdaci od otkupa udjela	116	-2.025.625	-4.787.589
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	117	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	118	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	119	0	0
<b>Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP115 do AOP119)</b>	<b>120</b>	<b>13.975</b>	<b>67.601</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP114+AOP120)</b>	<b>121</b>	<b>-1.972.664</b>	<b>-413.049</b>
<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>122</b>	<b>2.685.087</b>	<b>712.423</b>
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)</b>	<b>123</b>	<b>712.423</b>	<b>299.375</b>

**Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)**

Izvještaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Obrazac IPNI

Naziv UCITS fonda: FIMA Equity OIF

OIB UCITS fonda: 84300431782

Izvještajno razdoblje: 01.01.2014 - 31.12.2014

u kunama

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	124	1.390.951	3.274.797
Ostala sveobuhvatna dobit	125	0	0
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124+AOP125)</b>	<b>126</b>	<b>1.390.951</b>	<b>3.274.797</b>
Primici od prodaje izdanih udjela UCITS fonda	127	2.039.600	4.855.191
Izdaci od povlačenja izdanih udjela UCITS fonda	128	-2.025.625	-4.787.589
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127+ AOP129)</b>	<b>129</b>	<b>13.975</b>	<b>67.601</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+ AOP129)</b>	<b>130</b>	<b>1.404.926</b>	<b>3.342.398</b>

**Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)**

Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda\*

Obrazac IPPF

Naziv UCITS fonda: FIMA Equity OIF

OIB UCITS fonda: 84300431782

Izvještajno razdoblje: 01.01.2014 - 31.12.2014

Pozicija	Tekuće razdoblje	Zadnji dan prethodne (n) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-1) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-2) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-3) poslovne godine
Neto imovina UCITS fonda	15.060.268,03	11.717.869,55	10.312.943,75	14.728.435,50	18.929.039,71
Broj udjela UCITS fonda	205.274,28	203.609,47	203.137,13	219.762,14	249.455,93
Cijena udjela UCITS fonda	73,37	57,55	50,77	67,02	75,88
	Tekuće razdoblje	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	203.609,47	203.137,13	219.762,14	249.455,93	305.189,16
Broj izdanih udjela UCITS fonda	71.651,99	37.452,98	4.912,79	81,27	113.792,85
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	69.987,17	36.980,64	21.537,80	29.775,06	169.526,08
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	205.274,28	203.609,47	203.137,13	219.762,14	249.455,93
Pokazatelj ukupnih troškova	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-
Najniža cijena udjela UCITS fonda	57,45	50,76	50,77	67,02	70,88
Najviša cijena udjela UCITS fonda	75,19	57,70	70,14	80,10	91,41
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	17.767.372,6300	11.908.823,3100	15.435.660,2300	19.857.230,8900	34.296.555,9700
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	11.696.436,5000	10.137.309,9500	10.312.943,7500	14.728.435,5000	17.783.492,5100

**Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)**

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja		
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju	Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe
FIMA Vrijednosnice d.o.o.	73,12%	0,25%
SKDD d.d.	23,68%	0,00%

**Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)**

Izvještaj o vrednovanju imovine UCITS fonda

Obrazac IVIF

Naziv UCITS fonda: FIMA Equity OIF

OIB UCITS fonda: 84300431782

Izvještajno razdoblje: 01.01.2014 - 31.12.2014

(u kunama)

Metoda vrednovanja	Pravilnik o vrednovanju imovine UCITS fonda		Zadnji dan prethodne poslovne godine	%NAV	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	%NAV	
Fer vrijednost	<b>Financijska imovina</b>						
	<b>1. razina (MSFI 7)</b>	članak 7. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka a)	9.424.172,80	80,43%	10.703.109,13	71,07%
		članak 9. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka b)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 7. stavak 3.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 7. stavak 5.		0,00	0,00%	390.366,74	2,59%
	<b>2. razina (MSFI 7)</b>	članak 7. stavci 4. i 6.		1.080.541,90	9,22%	930.801,47	6,18%
		članak 9. stavci 2., 3. i 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	366.840,66	3,13%	2.978.783,92	19,78%
	<b>3. razina (MSFI 7)</b>	članak 9. stavak 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	<b>Financijske obveze</b>						
	<b>1. razina</b>	članak 7. i članak 9.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
	<b>2. razina</b>	članak 9.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>3. razina</b>	članak 11. i članak 9.		0,00	0,00%	0,00	0,00%	
Amortizirani trošak	<b>Imovina</b>	članak 12. i članak 14.	1.004.290,62	8,57%	299.477,47	1,99%	
	<b>Obveze</b>	članak 12. i članak 14.	-157.976,44	-1,35%	-242.270,70	-1,61%	
Trošak nabave	<b>Imovina</b>	članak 13. stavak 10.	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
		-	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
	<b>Obveze</b>	-	0,00	0,00%	0,00	0,00%	

**Prilog 2 - Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda**

u kunama

Izveštaj o financijskom položaju

Pozicija	Prema Pravilniku 2014. godine	Reklasifikacij a prenosivih vrijednosnih papira	Reklasifikacija udjela UCITS fondova	Zaokruživanje	Prema MSFI 31.12.2014.	Naziv
Novčana sredstva	299.375				299.375	Novac i novčani ekvivalenti
Prenosivi vrijednosni papiri:	14.072.260					
- koji se vrednuju po fer vrijednosti	14.072.260					
a) kojima se trguje na uređenom tržištu	12.757.249	-12.757.249				
d) neuvršteni	1.315.011	-1.315.011				
Udjeli UCITS fondova	930.801		-930.801			
		14.072.260	930.801		15.003.061	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka
Ostala imovina	103				103	Ostala imovina
<b>Ukupna imovina</b>	<b>15.302.539</b>				<b>15.302.539</b>	<b>Ukupna imovina</b>
Obveze prema društvu za upravljanje	37.550				37.550	Obveze prema Društvu za upravljanje
Obveze prema depozitaru	5.151				5.151	Obveze prema Depozitaru
Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	33.884				33.884	Ostale obveze
Obveze prema imateljima udjela	165.685			1	165.686	Obveze s osnove prijenosa udjela
<b>Ostale obveze</b>	<b>242.271</b>					
<b>Ukupno obveze UCITS fonda</b>	<b>242.271</b>				<b>242.271</b>	<b>Ukupne obveze</b>
<b>Neto imovina UCITS fonda</b>	<b>15.060.268</b>				<b>15.060.268</b>	<b>Neto imovina pripisana imateljima udjela</b>
<b>Broj izdanih udjela</b>	<b>205.274</b>				<b>205.274</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>
<b>Cijena udjela UCITS fonda</b>	<b>73</b>				<b>73</b>	<b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda po izdanom udjelu</b>
Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	60.006.841			-1	60.006.840	Izdani/povučeni udjeli
Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	3.274.797				3.274.797	Povećanje neto imovine Fonda pripisane imateljima udjela
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	-48.221.370			1	-48.221.369	Akumulirani gubitak iz prethodnih razdoblja
<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine</b>	<b>15.060.268</b>				<b>15.060.268</b>	<b>Neto imovina pripisana imateljima udjela</b>



**Prilog 2 - Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)**

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

(u kunama)

Pozicija	Prema Pravilniku 2014. godine	Netiranje nerealiziranih i realiziranih dobitaka i gubitaka	Netiranje nerealiziranih tečajnih razlika po transakcijskim instrumentima	Netiranje tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama	Reklasifikacija umanjenja financijske imovine	Zaokruživanje	Prema MSFI 2014. godina	Naziv
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	1.352.221	-1.352.221						
Realizirani gubici od financijskih instrumenata	-233.710	233.710						
		3.814.365	1.096		-353.894		3.461.567	Neto dobiti od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka
<b>Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata</b>	<b>1.118.511</b>							
Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	10.112.872	-10.112.872						
Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	202.547		-202.547					
Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	-7.417.018	7.417.018						
Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	-201.451		201.451					
<b>Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata</b>	<b>2.696.949</b>							
Prihodi od kamata	428						428	Prihodi od kamata
Ostale pozitivne tečajne razlike	52.863			-67.929		1	-15.065	Neto gubici od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama
Prihodi od dividendi	319.587						319.587	Prihodi od dividendi
Ostali prihodi	190						190	Ostali prihodi
<b>Ukupno ostali poslovni prihodi</b>	<b>373.068</b>							
Ostale negativne tečajne razlike	-67.929			67.929				
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	-342.915						-342.915	Rashodi s osnova odnosa s Društvom za upravljanje
Naknada depozitaru	-27.997						-27.997	Naknada Depozitaru
Transakcijski troškovi	-83.335						-83.335	Transakcijski troškovi
Umanjenje imovine	-353.894				353.894			
Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	-37.663						-37.663	Ostali poslovni rashodi
<b>Ukupno ostali rashodi</b>	<b>913.732</b>							
<b>Dobit ili gubitak</b>	<b>3.274.797</b>						<b>3.274.797</b>	<b>Povećanje neto imovine pripisane imateljima udjela</b>
Ostala sveobuhvatna dobit	0						0	Ostala sveobuhvatna dobit
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	<b>3.274.797</b>						<b>3.274.797</b>	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>