



**REVIDIRANA, KONSOLIDIRANA
FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
ZATVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA ZA
ULAGANJE U NEKRETNINE
FIMA PROPRIUS D.D. VARAŽDIN
ZA 2012.GODINU**

Registrirano kod Trgovačkog suda u Varaždinu pod brojem MBS: 070063264, Matični broj: 1719025, Žiro račun broj: 2489004112000409 Vaba banka d.d. Varaždin,
U cijelosti uplaćen temeljnim kapitalom: 1.000.000,00 kn; Uprava: Kristina Kosteš (Predsjednik Uprave), Ljilja Vesenski (član Uprave), Petar Brkić (član Uprave)

FIMA Global Invest d.o.o.

Stanka Vraza 25,
42000 **Varaždin**
Hrvatska

T: + 385 42 660 900
F: + 385 42 660 919

e: info@fgi.hr
www.fgi.hr



Sadržaj

1. Izjava posloводства FIMA Global Invest-a o poslovnom rezultatu ZIF-a za ulaganje u nekretnine FIMA Proprius d.d. u 2012. godini
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja
3. Financijski izvještaji – GFI ZIFN
4. Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. zajedno s Izvještajem neovisnog revizora



Izjava posloводства FIMA Global Invest-a o poslovnom rezultatu ZIF-a za ulaganje u nekretnine FIMA Proprius d.d. Grupe u 2012.

FIMA Proprius Grupu čine ZIF FIMA Proprius za ulaganje u nekretnine d.d., kao 100% vlasnik FIMA Rent-a d.o.o. Varaždin koji je 100% vlasnik FIMA Proprius d.o.o. Banja Luka.

Izveštaj Uprave strukturiran je kroz poslove i aktivnosti koje je Društvo provodilo na i u svezi s nekretninama iz portfelja Fonda, rezultate održane Glavne skupštine dioničara Fonda, pregled trgovanja dionicom Fonda na Zagrebačkoj burzi i kretanjem neto vrijednosti imovine Fonda tijekom godine, te osvrt na potencijalne nove projekte.

Na web stranicama društva objavljen je pregled svih nekretnina u portfelju Fonda sa svim značajnim karakteristikama pojedine nekretnine.

Tijekom 2012. godine sklopljen je Ugovor s dvije nove agencije za posredovanje u prometu nekretnina, za sve nekretnine iz portfelja Fonda uključujući i zemljište u Banja Luci. Nakon potpisanih ugovora agencije su oglasile prodaju nekretnina putem svojih web stranica te pristupile ostalim aktivnostima sukladno potpisanom ugovoru.

U sklopu aktivnosti na realizaciji prodaje građevinskih zemljišta iz portfelja fonda tijekom ove godine pregovaralo se sa zainteresiranim građevinskim poduzetnicima o nekretninama u Varaždinu i Slavonskom Brodu. Potencijalni kupci razmatraju modele financiranja. Fond je u studenom sklopio Predugovor o kupoprodaji 1/24 dijela nekretnine u Ulici Vilka Novaka u Varaždinu, površine 754 m². Fond će pristupiti potpisu glavnog Ugovora o kupoprodaji nekretnine sukladno odredbama Predugovora. Predugovor je početni korak procesa prodaje kompletnog zemljišta koji će se realizirati u više faza. Zemljište u Slavonskom Brodu je, neovisno razgovoru s potencijalnim kupcem, ponuđeno i svim hrvatskim trgovačkim centrima koji na tom području nisu prisutni.

Zaprimljen je i upit za građevinska zemljišta u Cesarici i na otoku Pagu od strane zagrebačke konzultantske tvrtke čiji su klijenti zainteresirani za turističke zone na Jadranu.

Prema sedamdeset i osam hrvatskih auto i moto cross klubova, za zemljišta u općini Ribnik kod Karlovca, poslana su ponude na prodaju ili zakup, obzirom da je zemljište vezano s postojećom auto-moto cross stazom. Zaprimljena su dva upita međutim pregovori nisu rezultirali daljnjim interesom. Zemljište u Županji bilo je predmet pregovora između potencijalnog investitora i Društva međutim isti nisu ušli u završnu fazu zbog trenutne nemogućnosti investitora za nova ulaganja.



U poslovnom centru Chromos, u Vukovarskoj ulici u Zagrebu, sukladno najavi zakupaca osmog i devetog kata i isteku ugovora o zakupu, intenzivirane su aktivnosti pronalaženja novih zakupaca. Pregovara se s dvije zainteresirane državne agencije te se očekuje potpis ugovor o zakupu tijekom prvog kvartala 2013. godine. U sklopu investicijskog održavanja, u poslovnom prostoru je tijekom rujna izvršena rekonstrukcija klimatizacijskog sustava, a početkom 2013. godine su planirani radovi kako bi se prostor pripremio za nove zakupce.

Vrijednost neto imovine konsolidiranog Fonda na dan 31. prosinca 2012. iznosila je 136.106.541 kuna. Neto vrijednost imovine Fonda po dionici iznosila je 67,95 kuna. Do kraja zadnjeg kvartala 2012. ukupni prihodi od ulaganja iznosili su 1.530.852 kuna od čega su 1.141.954 kuna prihodi od najma, 32.505 kuna realizirani dobiti a 356.393 kuna prihodi od kamata, tečajnih razlika i ostali prihodi. Rashodi konsolidiranog Fonda iznosili su ukupno 15.700.635 kuna od čega su 12.789.922 realizirani gubici od prodaje financijske imovine, 3.192.533 kuna naknade Društvu za upravljanje, 263.706 kuna naknade banci skrbniku te ostali troškovi 985.326 kuna. Nerealizirani gubici od ulaganja u materijalnu imovinu iznosili su 8.621.807 kuna, revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju 13.008.322 kuna.

Struktura ulaganja na dan 31. prosinca 2012. sastoji se od 93,10 % nekretnina, 4,15 % dionica i udjela u otvorenim investicijskim fondovima, 1,35 % ostale imovine i 1,40% novčanih sredstava.

Uprava **FIMA Global Invest d.o.o.**

Lidija Vesenjak





Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja

Ovom izjavom, sukladno Zakonu o tržištu kapitala izjavljujemo da je prema našem najboljem saznanju

- set finansijskih izvještaja ZIF-a za ulaganje u nekretnine FIMA Proprius d.d. za razdoblje 01.01.2012. - 31.12.2012. godine, sastavljen uz primjenu odgovarajućih standarda finansijskog izvješćivanja, i daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, finansijskog položaja i poslovanja izdavatelja.
- Izvještaj poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja poslovanja i položaj izdavatelja uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Fond izložen.

Andrea Potrebica
Voditelj Back office-a

Andrea Potrebica

Lidija Vesenjok
Uprava

Lidija Vesenjok



Financijski izvještaji GFI-ZIFN

Prilog 4.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

31.12.2012

**Godišnji financijski izvještaj GFI-ZIFN
zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom za ulaganje u nekretnine**

Matični broj (MB): 2223856
 Matični broj suda (MBS): 070078733
 Osobni identifikacijski broj (OIB): 56903349567
 Tvrtka izdavatelja: ZIF FIMA PROPRIUS DD
 Poštanski broj i mjesto: 42000 VARAŽDIN
 Ulica i kućni broj: MEĐIMURSKA 28
 Adresa e-pošte: info@fqi.hr
 Internet adresa: info@fqi.hr
 Šifra i naziv općine/grada: 472 VARAŽDIN
 Šifra i naziv županije: 5 VARAŽDINSKA Broj zaposlenih: (krajem godine)
 Konsolidirani izvještaj: DA Šifra NKD-a: 6430

Tvrtke konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
Fima Rent d.o.o.	Anina 2, 42000 Varaždin	02250861
Fima Proprius Banja Luka d.o.o.	Banja Luka , Srpska 63	4402713250002

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **POTREBICA ANDREA**
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 042660908 Telefaks: 042203187

Adresa e-pošte: apotrebica@fqi.hr

Prezime i ime: **LIDIJA VESENJAK**
(osoba ovlaštena za zastupanje)

- Dokumentacija za objavu:**
1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem
 2. Izvještaj posloводства
 3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
 4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
 5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

u PDF formatu

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



FIMA Proprius d.d.
 Varaždin

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: ZIF Fima Proprius d.d.

OIB fonda: 56903349567

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

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012-31.12.2012

u kunama

Konto	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodna godina	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	ULAGANJA U NEKRETNINE (AOP2+ AOP6+AOP10)	1	133.262.329	127.831.468
	Materijalna imovina koja se drži radi ostvarivanja prihoda od najma (AOP3+ AOP4+AOP5)	2	15.813.276	18.361.739
00x	Zemljišta i šume	3	0	0
00y	Građevinski objekti	4	15.813.276	18.361.739
00w	Ostala imovina	5	0	0
	Materijalna imovina koja se drži radi porasta tržišne vrijednosti/namijenjena prodaji (AOP7+ AOP8+AOP9)	6	117.449.053	109.469.729
01x+02x	Zemljišta i šume	7	117.428.478	109.449.154
01y+02y	Građevinski objekti	8	0	0
01w+02w	Ostala imovina	9	20.575	20.575
	Ostala ulaganja u nekretnine (AOP11+ AOP12)	10	0	0
03x	Ulaganja u nekretninska društava (metoda udjela)	11	0	0
03 (osim 03x)	Ostala imovina	12	0	0
	FINANCIJSKA IMOVINA (Σ od AOP14 do AOP18)	13	13.836.594	7.629.585
10	Novac i novčani ekvivalenti	14	5.435.836	1.546.547
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15	0	0
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	16	7.898.241	5.697.236
raz 8	Zajmovi i potraživanja	17	0	0
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospelja	18	502.517	385.802
	OSTALA IMOVINA (Σ od AOP20 do AOP29)	19	906.596	1.840.541
12x	Potraživanja s osnove prodaje materijalne imovine i nekretninskih društava	20	0	0
12y	Potraživanja od najma	21	111.362	146.440
12 +11 (osim 12x+12y)	Potraživanja s osnove prodaje financijske imovine	22	0	0
13	Potraživanja s osnove dividendi, depozita, repo ugovora i otplata obveznica	23	0	0
14	Potraživanja s osnove danih predujmova	24	0	0
15	Potraživanja od društva za upravljanje	25	0	0
16	Potraživanja od depozitne banke	26	0	0
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	27	0	0
17	Ostala potraživanja	28	795.234	1.694.101
19	Odgodena porezna imovina	29	0	0
	Ukupna imovina (AOP1+ AOP13+AOP19)	30	148.005.519	137.301.594
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	31		

	OBVEZE	32		
20y	Obveze s osnove ulaganja u materijalnu imovinu i nekretninska društva	33	0	0
20+21+22 (osim 20y)	Obveze s osnove ulaganja u financijsku imovinu	34	0	0
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	35	402.757	271.788
24	Obveze prema depozitnoj banci	36	22.200	20.548
25	Obveze s osnove ostalih dozvoljenih troškova fonda	37	1.716	49.027
26	Obveze s osnove isplate dioničarima	38	0	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	39	0	0
27	Ostale obveze	40	14.542	853.690
29	Odgođene porezne obveze	41	0	0
	Ukupno obveze (Σ od AOP33 do AOP41)	42	441.215	1.195.053
	Neto imovina fonda (AOP30-AOP42)	43	147.564.304	136.106.541
	Broj izdanih dionica	44	2.003.172	2.003.172
	Neto imovina po dionici (AOP43/AOP44)	45	73,6653	67,9455
	KAPITAL	46		
90	Upisani temeljni kapital	47	200.317.200	200.317.200
91	Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	48	0	0
92	Vlastite dionice	49	0	0
93	Rezerve	50	0	0
96	Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	51	-13.717.666	-709.344
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	52	0	0
98y	Revalorizacijske rezerve ulaganja u nekretninska društva	53	0	0
98x	Revalorizacijske rezerve materijalne imovine	54	0	0
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	55	-34.586.836	-39.644.484
	Tečajne razlike	56	609.254	465.611
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	57	-5.057.648	-24.322.442
	Ukupno kapital i rezerve (Σ od AOP47 do AOP56)	58	147.564.304	136.106.541
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	59	0	
	Dodatak *	60	0	
	Pripisano imateljima matice	61	17.100.000	17.100.000
	Pripisano manjinskom interesu	62		

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: ZIF Fima Proprius d.d.

OIB fonda: 56903349567

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012-31.12.2012

u kunama

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
	PRIHODI OD ULAGANJA	62				
73y	Prihod od prodaje materijalne imovine i nekretninskih društava	63	285.171	285.171	0	0
76	Prihod od najma	64	1.073.587	270.690	1.141.954	328.038
73x	Realizirani dobiti od prodaje financijske imovine	65	0	0	32.505	14.181
70	Prihodi od kamata	66	106.108	26.188	56.564	12.318
71 (osim 71y i 71w)	Pozitivne tečajne razlike	67	1.787	348	2.583	1.756
74 (osim 74y)	Prihod od dividendi i udjela u dobiti	68	51.450	0	0	0
74y	prihod od fer vrednovanje ulaganja u nekretnine	69	3.170.028	25.824		0
75+77	Ostali prihodi	70	33.988	28.103	297.246	103.685
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP63 do AOP70)	71	4.722.119	636.324	1.530.852	459.978
	RASHODI	72				
63y	Rashodi od prodaje materijalne imovine i nekretninskih društava	73				
63x	Realizirani gubici od prodaje financijske imovine	74	3.133.449	2.308.313	12.789.922	7.259
60 (osim 60y i 60w)	Negativne tečajne razlike	75	1.044	52	2.636	1.186
61	Rashodi s osnovna odnosa s društvom za upravljanje	76	3.435.491	817.604	3.192.533	773.788
67	Rashodi od kamata	77	12	0	248	244
65	Naknada depozitnoj banci	78	273.046	67.337	263.706	64.293
66	Rashod od fer vrednovanja ulaganja u nekretnine	79	2.557.537	1.433.117	0	
68	Vrijednosna usklađenja potrazivanja od kupaca	80	0	0	0	
64 (osim 64w)	Umanjenje imovine	81	0	0	0	
64w	Udio u gubicima obračunat metodom udjela	82			0	
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	83	241.116	109.168	915.329	216.157
*	Ostali troškovi poslovanja	84	62.973	25.799	67.113	14.682
	Ukupno rashodi (Σ od AOP73 do AOP84)	85	9.704.668	4.761.390	17.231.487	1.077.609
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja (AOP71- AOP85)	86	-4.982.549	-4.125.066	-15.700.635	-617.631
	NERALIZIRANI DOBICI/GUBICI OD ULAGANJA	87				
72w-62w	Nerealizirani dobit (gubitak) od ulaganja u materijalnu imovinu	88	-75.099	-42.453	-8.621.807	-8.288.683
72x-62x	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u financijske instrumente	89				
72y-62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	90				
71y+71w-60y-60w	Neto tečajne razlike	91				
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja (Σ od AOP88 do AOP91)	92	-75.099	-42.453	-8.621.807	-8.288.683
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP86+ AOP92)	93	-5.057.648	-4.167.519	-24.322.442	-8.906.314
	Porez na dobit	94				
	Dobit ili gubitak (AOP93- AOP94)	95	-5.057.648	-4.167.519	-24.322.442	-8.906.314

	Ostala sveobuhvatna dobit (Σ od AOP97 do AOP101)	96	1.183.536	292.323	12.864.679	-32.578
	Promjena revalorizacijskih rezervi materijalne imovine i nekretninskih društava	97				
	Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	98	336.503	211.043	-143.643	40.373
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	99	847.033	81.280	13.008.322	-72.951
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	100				
	Udjel u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti pridruženih društava i zajedničkih pothvata obračunatih metodom udjela	101				
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP95+ AOP96)	102	-3.874.112	-3.875.196	-11.457.763	-8.938.892
	Reklasifikacijske usklade	103				
	Dodatak *	104				
	Pripisano imateljima matice	105				
	Pripisano manjinskom interesu	106				

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: ZIF Fima Proprius d.d.

OIB fonda: 56903349567

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012-31.12.2012

u kunama

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP144 do AOP168)	143	4.595.042	-3.889.289
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	144	-5.057.648	-24.322.442
Nerealizirani i realizirani gubitak vrednovanja ulaganja u nekretnine, neto	145	-717.382	21.379.224
Ispravak vrijednosti potraživanja i ostale imovine i sl. otpisi koji nemaju novčani tijek	146		
Neraspodijeljeni dobiti nekretninskih društava i manjinski interes	147		
Prihodi od dividenda i udjela u dobiti	148	-51.450	0
Prihod od kamata	149	-106.108	-56.564
Rashodi kamata	150	12	248
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	151		
Povećanje (smanjenje) ulaganja u materijalnu imovinu	152		
Povećanje (smanjenje) ulaganja u nekretnine	153	1.418.982	-3.332.265
Povećanje (smanjenje) ulaganja financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	154	4.911.451	2.451.910
Povećanje smanjenje ulaganja u financijsku imovinu do dospelja	155	4.549.118	116.715
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje materijalne imovine i nekretninskih društava	156		
Povećanje (smanjenje) potraživanja od najma	157	-2.148	-35.078
Povećanje (smanjenje) potraživanja od prodaje financijske imovine	158		
Primici od kamata	159	106.108	56.564
Izdaci od kamata	160		
Primici od dividendi/udjela u dobiti	161	51.450	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	162		
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	163	-475.719	-900.420
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u materijalne imovinu i nekretninska društva	164		
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u financijsku imovinu	165		
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	166	22.041	-132.621
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	167	-53.665	885.440
Plaćen porez na dobit	168		
Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP170 do AOP172)	169	0	0
Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica	170		
Isplaćene dividende	171		
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti	172		
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP143+ AOP169)	173	4.595.042	-3.889.289
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	174	840.794	5.435.836
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	175	5.435.836	1.546.547

Izvršetak o promjenama kapitala

Naziv fonda: ZIF Fima Proprius d.d.

OIB fonda: 56903349567

Izvršetakno razdoblje: 01.01.2012-31.12.2012

Pozicija	AOP	31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	u kunama	
					Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	
Upisani temeljni kapital	176	200.317.200				200.317.200
Premija na emitirane dionice (kapitalne rezerve)	177					0
Vlastite dionice	178					0
Rezerve	179					0
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	180	-13.717.666	13.008.322	0		-709.344
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	181					0
Revalorizacijske rezerve ulaganja u nekretninska društva	182					0
Revalorizacijske rezerve materijalne imovine	183	0		0		0
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	184	-34.586.836		5.057.648		-39.644.484
Tečajne razlike	185	609.254		143.643		465.611
Dobit ili gubitak tekuće godine	186	-5.057.648	5.057.648	24.322.442		-24.322.442
Dividende	187					0
Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemna društva	188					0
Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala (Σ od AOP176 do AOP187)	189	147.564.304	18.065.970	29.523.733		136.106.541
Promjena računovodstvenih politika	190					0
Ispravak temeljnih pogrešaka	191					0
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (AOP189+ AOP190)	192	0	0	0		0
Ukupno kapital i rezerve (AOP188+ AOP191)	193	147.564.304	18.065.970	29.523.733		136.106.541

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: ZIF Fima Proprius d.d.
OIB: 56903349567
Za razdoblje: 01.01.2012-31.12.2012

Nije bilo promjena računovodstvenih politika.
Vrijednost dionice 67,95

Datum izvješća: 31.12.2012
Sastavio: Andrea Potrebica
Telefon: 042660908

Ovlaštena osoba društva:

Lidija Vesenjak

Potrebica



FIMA Proprius d.d.
Varaždin

**FIMA PROPRIUS d.d.
ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND
S JAVNOM PONUDOM**

**Konsolidirani financijski izvještaji
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.
zajedno s Izvještajem neovisnog revizora**

Sadržaj

	Stranica
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2
Izvještaj o financijskom položaju	4
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Izvještaj o promjenama glavnice	8
Bilješke uz financijske izvještaje	9
Odobrenje financijskih izvještaja	52



Odgovornost za financijske izvještaje

Uprava FIMA Global Investa d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima ("Društvo") dužna je pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji FIMA Proprius d.d., zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom za ulaganje u nekretnine (u daljnjem tekstu "Fond") i njegovih ovisnih društava (u daljnjem tekstu „Grupa“) u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (NN 150/05) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja zatvorenih investicijskih fondova (NN 155/09, NN 141/12) Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Grupi, kao i rezultate poslovanja Grupe za navedenu godinu.

Nakon provedbe ispitivanja, Uprava Društva očekuje da će Grupa u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga pri sastavljanju financijskih izvještaja i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja.

Odgovornosti Uprave Društva pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu prikladnih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavljivanje i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Fond nastaviti poslovati nije primjerena.

Uprava Društva je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Grupe i dužna je pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (NN 150/05) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja zatvorenih investicijskih fondova (NN 155/09, NN 141/12). Pored toga, Uprava Društva je odgovorna za čuvanje imovine Grupe te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisano u ime Uprave FIMA Global Investa d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima:

Lidija Vesenjak
Član Uprave



ZIF FIMA PROPRIUS d.d.
Varaždin

2

FIMA Global Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima

Stanka Vraza 25

42000 Varaždin

Republika Hrvatska

12. ožujka 2013. godine

Izveštaj neovisnog revizora

Dioničarima FIMA Proprius d.d., zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom d.d.:

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja FIMA Proprius d.d. zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom ("Fond") i njegovih ovisnih društava („Grupe“) koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine i konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidiranih izvještaja o novčanim tokovima i konsolidiranog izvještaja o promjenama glavnice za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Odgovornost za sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja sukladno Zakonu o investicijskim fondovima (NN 150/05) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja zatvorenih investicijskih fondova (NN 155/09, NN 141/12) te unutarnje kontrole koje uprava drži neophodnima za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu uslijed prijevare ili pogreške snosi uprava.

Odgovornost revizora

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

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

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

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Izveštaj neovisnog revizora

Dioničarima FIMA Proprius d.d., zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom d.d. (nastavak):

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2012. godine, te rezultate njihovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Zakonom o investicijskim fondovima (NN 150/05) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja zatvorenih investicijskih fondova (NN 155/09, NN 141/12).

Deloitte d.o.o.



[Signature]
Branislav Vrtačnik, ovlaštenu revizor i član Uprave

Zagreb, Republika Hrvatska

12. ožujka 2013. godine



Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2012. godine

(svi iznosi su izraženi u kunama)

POZICIJA IMOVINE	Bilješka	2011.	2012.
ULAGANJA U NEKRETNINE		133.241.754	127.810.893
Materijalna imovina koja se drži radi ostvarivanja prihoda od najma i vrijednosno usklađenje		15.813.276	18.361.739
Građevinski objekti	4.1.	15.813.276	18.361.739
Materijalna imovina koja se drži radi porasta tržišne vrijednosti		117.428.478	109.449.154
Zemljišta i šume	4.2.	117.428.478	109.449.154
FINANCIJSKA IMOVINA		13.836.594	7.629.585
Novac i novčani ekvivalenti	5	5.435.836	1.546.547
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	6	7.898.241	5.697.236
Ulaganja koja se drže do dospijeca	7	502.517	385.802
OSTALA IMOVINA		927.171	1.861.116
Potraživanja od najma		111.362	146.440
Ostala potraživanja		795.234	1.694.101
Ostala imovina	8	20.575	20.575
UKUPNA IMOVINA		148.005.519	137.301.594

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava FIMA Global Investa d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima dana 12. ožujka 2013. godine.

Lidija Vesenjāk

član Uprave



ZIF FIMA PROPRIUS d.d.
Varaždin

2

Izveštaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2012. godine

(svi iznosi su izraženi u kunama)

Pozicija	Bilješka	2011.	2012.
OBVEZE			
Obveze prema društvu za upravljanje fondovima		402.757	271.788
Obveze prema depozitnoj banci		22.200	20.548
Obveze s osnove ostalih dozvoljenih troškova fonda		1.716	49.027
Ostale obveze		14.542	853.690
UKUPNO OBVEZE		441.215	1.195.053
NETO IMOVINA FONDA			
		147.564.304	136.106.541
Broj izdanih dionica			
		2.003.172	2.003.172
Neto imovina po dionici			
		73,67	67,95
KAPITAL			
Upisani temeljni kapital	9	200.317.200	200.317.200
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	10	(13.717.666)	(709.344)
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		(34.586.836)	(39.644.484)
Tečajne razlike		609.254	465.611
Dobit/(gubitak) tekuće financijske godine		(5.057.648)	(24.322.442)
UKUPNO KAPITAL I REZERVE		147.564.304	136.106.541

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava FIMA Global Investa d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima dana 12. ožujka 2013. godine.

Lidija Vesenjak
član Uprave



ZIF FIMA PROPRIUS d.d.
Varaždin

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(svi iznosi su izraženi u kunama)

POZICIJA	Bilješka	2011.	2012.
PRIHODI OD ULAGANJA			
Prihod od prodaje	12	285.171	-
Prihod od najma	4.1.	1.073.587	1.141.954
Realizirani dobiti po vrijednosnicama	11	-	32.505
Prihodi od kamata		106.108	56.564
Pozitivne tečajne razlike		1.787	2.583
Prihod od dividendi i udjela u dobiti		51.450	-
Ostali prihodi		33.988	297.246
Ukupno prihodi od ulaganja		1.552.091	1.530.852
RASHODI			
Realizirani gubici po vrijednosnicama	11	3.133.449	12.789.922
Negativne tečajne razlike		1.044	2.636
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje		3.435.491	3.192.533
Rashodi od kamata		12	248
Naknada depozitnoj banci		273.046	263.706
Umanjenje imovine		-	-
Ostali dozvoljeni troškovi fonda		241.116	915.329
Ostali troškovi poslovanja		62.973	67.113
Ukupno rashodi		7.147.131	17.231.487
Neto dobit (gubitak) od ulaganja		(5.595.040)	(15.700.635)
Nerealizirani dobit (gubitak) od ulaganja u investicijske nekretnine	13	537.392	(8.621.807)
Ukupno nerealizirani (gubici) od ulaganja		537.392	(8.621.807)
Dobit ili gubitak prije oporezivanja		(5.057.648)	(24.322.442)
Porez na dobit		-	-
Dobit ili gubitak	14	(5.057.648)	(24.322.442)
Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	10	847.033	13.008.322
Tečajne razlike		336.503	-(143.643)
Ostala sveobuhvatna dobit		1.183.536	12.864.679
Ukupna sveobuhvatna dobit		(3.874.112)	(11.457.763)

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava FIMA Global Investa d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima dana 12. ožujka 2013. godine.

Lidija Vesenjāk

član Uprave



ZIF FIMA PROPRIUS d.d.
Varaždin

2

Izveštaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(svi iznosi su izraženi u kunama)

POZICIJA	Bilješka	2011.	2012.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		4.595.042	(3.889.289)
Dobit ili gubitak prije oporezivanja		(5.057.648)	(24.322.442)
Nerealizirani i realizirani gubitak vrednovanje ulaganja u nekretnine, neto		(717.382)	21.379.224
Prichod od kamata		(106.108)	(56.564)
Prichodi od dividendi i udjela		(51.450)	-
Rashodi kamata		12	248
(Povećanje) / smanjenje ulaganja u nekretnine		1.418.982	(3.332.265)
Smanjenje ulaganja u imovinu raspoloživu za prodaju		4.911.451	2.451.910
Smanjenje ulaganja u financijsku imovinu do dospjeća		4.549.118	116.715
(Povećanje) potraživanja od najma		(2.148)	(35.078)
Primici od kamata		106.108	56.564
Primici od dividendi/udjela u dobiti		51.450	-
(Povećanje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti		(475.719)	(900.420)
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci		22.041	(132.621)
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti		(53.665)	885.440
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		4.595.042	(3.889.289)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		840.794	5.435.836
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja		5.435.836	1.546.547

Financijske izvještaje odobrila je Uprava FIMA Global Investa d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima dana 12. ožujka 2013. godine.

Lidija Vesenjak

član Uprave



ZIF FIMA PROPRIUS d.d.
Varaždin

2

Izveštaj o promjenama glavnice
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.
 (svi iznosi su izraženi u kunama)

POZICIJA	Bilješka	31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
Upisani temeljni kapital		200.317.200	-	-	200.317.200
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju		(13.717.666)	13.008.322	-	(709.344)
Zadržana dobit ili preneseni gubitak		(34.586.836)	-	5.057.648	(39.644.484)
Tečajne razlike		609.254	-	143.643	465.611
Dobit ili gubitak tekuće godine		(5.057.648)	5.057.648	24.322.442	(24.322.442)
Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala		147.564.304	18.065.970	29.523.733	136.106.541
Promjena računovodstvenih politika		-	-	-	-
Ispravak temeljnih pogrešaka		-	-	-	-
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti		-	-	-	-
Ukupno kapital i rezerve		147.564.304	18.065.970	29.523.733	136.106.541

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava FIMA Global Investa d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima dana 12. ožujka 2013. godine.

Lidija Vesenjajk

Član Uprave



ZIF FIMA PROPRIUS d.d.
 Varaždin

2

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

1. OPĆI PODACI

Djelatnost

ZIF FIMA Proprius d.d. sa sjedištem u Varaždinu, Međimurska 28 je zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom za ulaganje u nekretnine, utemeljen kao dionički društvo čija je osnovna djelatnost nabava novčanih sredstava neograničenom javnom ponudom svojih udjela i ulaganje tih sredstava, uvažavajući načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i distribucije rizika, s odobrenjem i pod nadzorom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ("HANFA").

Trajanje Fonda je neograničeno. Dozvolu za osnivanje zatvorenog investicijskog fonda FIMA Proprius d.d je 18. siječnja 2007. godine izdala HANFA. Fond je započeo s poslovanjem 11. svibnja 2007. godine.

ZIF FIMA Proprius d.d. je većinski vlasnik FIMA Rent d.o.o. (100%) te ima kontrolu nad navedenim društvom. FIMA Rent d.o.o. je većinski vlasnik FIMA Proprius d.o.o. Banja Luka (100%) te ima kontrolu nad navedenim društvom. ZIF FIMA Proprius d.d., FIMA Rent d.o.o. i FIMA Proprius d.o.o. Banja Luka čine FIMA Proprius Grupu.

Društvo za upravljanje fondovima

U skladu sa Statutom Fonda i uvjetima i za investicijske fondove ("Zakon") Fondom upravlja FIMA Global invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima ("Društvo"), registrirano u Varaždinu.

Društvo za upravljanje je registrirano Trgovačkom sudu u Varaždinu 14. travnja 2003 godine. Upisani i uplaćeni temeljni kapital društva iznosi 1.000 tisuća kuna.

Društvo je odgovorno za može bitnu štetu počinjenu vlasnicima udjela ako se ona dogodi zbog povrede Zakona o investicijskim fondovima i Statuta Fonda. Naknada Društvu godišnje iznosi 2,50% neto vrijednosti imovine Fonda, uvećane za iznos poreza, ukoliko porezna obveza postoji. Naknada Društvu je od 01. travnja 2011 godine. smanjena na 2,2 % godišnje.

Depozitna banka

Sukladno zakonu, Društvo treba odabrati depozitnu banku („Depozitna banka“). Pored usluga pohrane zasebne imovine i vođenja posebnog računa za imovinu Fonda, Depozitna banka izvršava naloge Društva u vezi s transakcijama s vrijednosnim papirima i drugom imovinom, te vodi računa da je izračun neto vrijednosti imovine u Fondu obavljen u skladu sa zakonskom regulativom, te Prospektom i Statutom Fonda. Depozitna banka (Hrvatska poštanska banka d.d.) odgovara Društvu i dioničarima za svu štetu koju su oni pretrpjeli uslijed kršenja zakona. Sukladno zakonu, Depozitna banka zaračunava naknadu za svoje usluge u visini od 0,15 % do 0,20% od neto imovine Fonda, uvećano za iznos poreza.

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Strategija ulaganja

Sukladno prospektu i statutu Fonda strategija ulaganja Fonda je sljedeća:

Društvo će nastojati najmanje 60% prikupljenih sredstava Fonda ulagati u nekretnine u Hrvatskoj, državama članicama EU, OECD-a i CEFTA-e, sukladno ograničenjima iz Zakona.

Preostala sredstva Fond može uložiti u: vrijednosne papire, udjele ili dionice investicijskih fondova, instrumente tržišta novca i novčane depozite kod ovlaštenih banaka, sukladno Zakonu. Nastavno na navedeno, Fond će ulagati u Republici Hrvatskoj, državama članicama EU, OECD-a i CEFTA-e.

Fond će u dijelu ulaganja u nekretnine moći ulagati u sljedeću imovinu:

1. stambene i/ili poslovne zgrade s pripadajućim zemljištem,
2. zemljišta na kojima se gradi ako građevinski plan odgovara uvjetima iz GUP-a i ako se prema objektivnim kriterijima može računati sa završetkom izgradnje u primjerenom roku te ako troškovi za zemljišta ne prelaze ukupno 20% neto vrijednosti imovine Fonda,
3. neizgrađena zemljišta na kojima je prema važećim propisima lokalne i područne (regionalne) samouprave dozvoljena gradnja stambenih ili poslovnih zgrada, odnosno zgrada ili uređaja potrebnih za obavljanje određenih djelatnosti i stoga određena za skorbu vlastitu gradnju, u skladu s odredbom točke 1. ovoga stavka,
4. poljoprivredna zemljišta,
5. udjele i dionice trgovačkih društava čiji je predmet poslovanja isključivo ili pretežito stjecanje i prodaja, iznajmljivanje i zakup nekretnina te upravljanje nekretninama, ulaganje u dionice drugog fonda za nekretnine ili vrijednosne papire, njihove izvedenice ili certifikate koje propiše HANFA, a čija se cijena temelji na nekretninama,
6. udjele i dionice trgovačkih društava u kojima nekretnine čine više od 50% ukupne imovine
7. ostala ulaganja u nekretnine kako je to izričito predviđeno u Statutu i Prospektu Fonda.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Strategija ulaganja (nastavak)

Osim u nekretnine, imovina Fonda će se u skladu s Zakonom ulagati u:

1. dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske, članica Europske unije, CEFTA-e i OECD-a kojima se trguje na organiziranim tržištima,
2. dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske, članica Europske unije, CEFTA-e i OECD-a kojima se trguje na organiziranim tržištima,
3. udjele ili dionice investicijskih fondova registriranih u Republici Hrvatskoj, državama članicama Europske unije, CEFTA-e i OECD-a do 10% imovine Fonda pod uvjetom:
 - a) da je razina zaštite ulagača i obveza i obveza izvješćivanja i informiranja ulagača u takve fondove barem jednaka zahtjevima propisanim zakonom, osobito u pogledu ograničenja ulaganja, te da su takvi investicijski fondovi ovlašteni od HANFA-e,
 - b) da je prospektom ili statutom fonda u čije se dionice ili udjele ulaže predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova
 - c) da ne naplaćuju upravljačku naknadu veću od 3,5%,
4. Instrumente tržišta novca i novčane depozite.

Osobe odgovorne za poslovanje Fonda

Uprava

- Branislav Stambolija- član Uprave društva Fima Global invest d.o.o. do 2. travnja 2012. godine
- Kristina Kostel - član Uprave društva FIMA Global Invest d.o.o. od 16. svibnja 2012. godine
- Lidija Vešenjak - član Uprave društva FIMA Global Invest d.o.o. od 13. svibnja 2011. godine

Nadzorni odbor

- Damir Rovis – predsjednik NO ZIF-a FIMA Proprius d.d. do 26. svibnja 2011.
- Nada Kozulić – zamjenik predsjednika NO ZIF-a FIMA Proprius d.d. do 22. studenog 2011.
- Nada Kozulić – predsjednika NO ZIF-a FIMA Proprius d.d. od 23. studenog 2011.
- Luka Matošić - član NO ZIF-a FIMA Proprius d.d. do 3. studenog 2011.
- Ivan Lepoglavec - član NO ZIF-a FIMA Proprius d.d.
- Janko Vukoje - član NO ZIF-a FIMA Proprius d.d.
- Goran Pavlović – član NO ZIF-a FIMA Proprius d.d. od 15. srpnja 2011.
- Goran Pavlović – zamjenik predsjednika NO ZIF FIMA Proprius d.d. od 23. studenog 2011.
- Neven Kaić – član NO ZIF-a FIMA Proprius d.d. od 31. kolovoza 2012.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o sukladnosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (NN 150/08) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja zatvorenih investicijskih fondova (NN 155/09).

Računovodstveni propisi HANFA-e temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Osnova sastavljanja

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su na osnovi fer vrijednosti za financijsku imovinu i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i derivativne financijske instrumente. Ostala financijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom trošku ili povijesnom trošku te pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Grupe iskazani su u hrvatskim kunama (HRK). Na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine, službeni tečaj kune u odnosu na EUR bio je 7,545624 odnosno 7,53042.

Reklasifikacija

Napravljena je reklasifikacija pozicija u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u odnosu na 2011. godinu na način da je iskazan neto efekt „Nerealiziranih dobitaka (gubitaka) od ulaganja“ sučeljavanjem pozicija „Prihodi od fer vrednovanja ulaganja u nekretnine“ u iznosu od 7.241.666 kuna (2011.: 3.170.028 kuna) i pozicije „Rashodi od fer vrednovanja ulaganja u nekretnine“ u iznosu od 15.078.900 kuna (2011.: 2.557.537 kuna), a koje se odnose na fer vrednovanje zemljišta iz portfelja Fonda. Na taj način dobiven je iznos od (7.837.234) kuna (2011.: 612.491 kuna) od kojeg je oduzet postojeći saldo iskazan na poziciji „Nerealizirana dobit (gubitak) od ulaganja“ u iznosu od (784.573) kune (2011.: (75.099) kuna) koji se odnosio na fer vrednovanje ulaganja u investicijske nekretnine. Tablični prikaz navedene reklasifikacije naveden je dolje:

	2011	2012
Prihodi od fer vrednovanja ulaganja u nekretnine	3.170.028	7.241.666
Rashodi od fer vrednovanja ulaganja u nekretnine	(2.557.537)	(15.078.900)
Neto efekt ulaganja u nekretnine	612.491	(7.837.234)
Nerealizirana dobit (gubitak) od ulaganja	(75.099)	(784.573)
Nerealizirana dobit/(gubitak) od ulaganja u investicijske nekretnine	537.392	(8.621.807)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Osnova konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju financijske izvještaje Fonda i subjekata pod njegovom kontrolom (njegovih ovisnih društava). Fond ima kontrolu nad onim subjektima u kojima ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama na način da ostvaruje koristi iz aktivnosti tih subjekata.

Financijski izvještaji ovisnih društava su po potrebi usklađeni kako bi računovodstvene politike tih društava bile u skladu s onima koje koriste drugi članovi Grupe.

Sve značajne transakcije, stanja te prihodi i rashodi iz odnosa među članovima Grupe su prilikom konsolidacije u cijelosti eliminirani.

Manjinski udjeli u neto imovini konsolidiranih ovisnih društava u ovim su financijskim izvještajima prikazani odvojeno od udjela grupe u njima. Manjinski udjeli obuhvaćaju iznos udjela na dan poslovnog spajanja i manjinski udio u promjenama glavnice od datuma poslovnog spajanja.

Gubici povezani s manjinskim udjelom u glavnici ovisnog društva raspoređuju se na udio Grupe u onoj mjeri u kojoj manjina ima obvezu i sposobna je provesti dodatna ulaganja kako bi pokrila gubitke.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Investicijske nekretnine

Investicijske nekretnine, a to su nekretnine koje se drže radi ostvarivanja zarade od zakupnine i/ili povećanja tržišne vrijednosti sredstva, se početno mjere po trošku nabave, koji uključuje troškove transakcije. Nakon početnog priznavanja, investicijske nekretnine se mjere po fer vrijednosti. Dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti investicijske nekretnine se uključuju u račun dobiti gubitka kada su nastali.

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, te raspoložive za prodaju. Prihodi od kamata ostvarenih iz imovine nominirane u stranoj valuti uključuju tečajne razlike s osnove promjene tečaja.

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 "ostala imovina", odnosno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru "prihoda od dividendi".

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Troškovi upravljanja i ostali troškovi koji terete fond

Troškovi upravljanja koji terete imovinu Fonda su kako slijedi:

- Naknada Društvu za upravljanje investicijskim fondom, koja iznosi 2,2% godišnje od neto vrijednosti imovine Fonda, uvećano za porez, ako postoji porezna obveza;
- Naknada depozitnoj banci koja iznosi od 0,15% do 0,20% godišnje od neto vrijednosti imovine Fonda ovisno o volumenu Fonda i uvećana za porez, ako postoji porezna obveza;
- Naknade i troškovi članovima Nadzornog obora Fonda;
- Troškovi, provizije ili pristojbe neposredno povezane sa stjecanjem ili prodajom imovine Fonda;
- Naknade i troškovi vođenja registra dionica te troškovi isplate dividendi;
- Revizorski i odvjetnički troškovi, te ostali troškovi u svezi sa stručnim poslovima potrebitim za obavljanje djelatnosti Fonda, a koji nisu u djelatnosti Društva za upravljanje;
- Troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezani uz objave i dostavu izvješća koja se sukladno Zakonu i ovom Prospektu dostavljaju dioničarima Fonda;
- Troškovi održavanja Glavne Skupštine, osim u slučaju Izvanredne Skupštine koju Društvo sazove u kojem slučaju te troškove snosi Društvo;
- Sve propisane naknade i pristojbe koje se plaćaju Nadzornom tijelu u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu;
- Troškovi uvrštenja dionica Fonda na burzu ili uređeno javno tržište te troškovi održavanja kotacije;
- Porezi koje je Grupa sukladno pozitivnim propisima Republike Hrvatske dužan platiti na imovinu i/ili dobit od poslovanja;
- Troškovi obveznih oglašavanja; i
- Ostali troškovi određeni posebnim Zakonima (troškovi Nadzornog tijela).

Naknada za upravljanje Društvu i naknada Depozitnoj banci obračunavaju se svakodnevno, a plaćaju mjesečno, dok se troškovi nastali u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine iz imovine Fonda obračunavaju na datum transakcije. Ostali troškovi terete imovinu Grupe u skladu s odlukama Uprave Društva u stvarno nastalom iznosu.

Preračunavanje stranih sredstava plaćanja

Sredstva i izvori sredstava izraženi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u kunsku protuvrijednost po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na datum izvještavanja. Prihodi i rashodi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se po tečaju na dan transakcije. Realizirani dobiti i gubici nastali preračunavanjem deviznih stavaka bilance po tečaju Hrvatske narodne banke svakodnevno se evidentiraju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Tečajne razlike po vrijednosnicama iskazuju se u okviru neto realizirane/nerealizirane dobiti od vrijednosnica.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća novac i novčane ekvivalente. Novčani ekvivalenti su kratkoročna ulaganja visoke likvidnosti koja se mogu u svakom trenutku konvertirati u poznate iznose novca i koja nisu izložena značajnim promjenama vrijednosti.

Vrijednosnice

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

Vrijednosnice raspoložive za prodaju

Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti se priznaju izravno u sredstvima vlasnika udjela u sklopu revalorizacijske pričuve za ulaganja, izuzev gubitaka zbog umanjenja vrijednosti, kamata koje se izračunavaju metodom efektivne kamate i tečajnih razlika po monetarnoj imovini, koji se svi priznaju izravno u računu dobiti i gubitka. Kod prodaje ili utvrđenog umanjenja vrijednosti vrijednosnice, kumulativna dobit ili kumulativni gubitak prethodno priznat u sklopu revalorizacijske pričuve za ulaganja se uključuje u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Dividende na glavničke instrumente svrstane u portfelj imovine raspoložive za prodaju se priznaju u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti kad je utvrđeno pravo Grupe na primitak dividende.

Fer vrijednost monetarne imovine raspoložive za prodaju koja je denominirana u stranoj valuti se određuje u valuti u kojoj je imovina denominirana i zatim preračunava po srednjem tečaju na datum bilance. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama koje su posljedica promjene amortiziranog troška sredstva se priznaje u računu dobiti i gubitka, a druge promjene se priznaju u sredstvima dioničara.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Vrijednosnice raspoložive za prodaju (nastavak)

Gubitak od umanjenja vrijednosti vlasničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaje se prenošenjem razlike amortiziranog troška stjecanja i tekuće fer vrijednosti iz kapitala i rezervi u račun dobiti i gubitka. Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Međutim, svaki naknadni oporavak fer vrijednosti vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju za koju je priznato umanjenje vrijednosti priznaje se izravno u kapitalu. Promjene u rezervaciji za umanjenje vrijednosti koje se odnosi na vremensku vrijednost novca sastavni su dio prihoda od kamata.

Metoda efektivne kamate

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijskog sredstva ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo. Prihodi od dužničkih instrumenata, osim financijske imovine određene za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka, se priznaju po osnovi efektivne kamate.

Zajmovi i potraživanja

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Porez na dobit

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum izvještaja.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti.

Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva a na temelju poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na dan bilance.

Porez se evidentira na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se porez također iskazuje u okviru glavnice.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Ključne računovodstvene procjene i pretpostavke

Procjene i pretpostavke se temelje na povijesnom iskustvu i raznim ostalim čimbenicima koji se smatraju razumnim s obzirom na okolnosti i informacije koje su dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja, rezultat kojih čini polazište za stvaranje prosudbi o vrijednosti imovine i obveza koje se ne mogu dobiti jednostavno iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od ovakvih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena ukoliko izmjena utječe samo na to razdoblje, ili u razdoblju izmjene i budućim razdobljima ukoliko izmjena utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Ulaganje u nekretnine

Kako se nekretninama trguje na drugačiji način nego uobičajenim unificiranim burzovnim instrumentima, ne postoji kontinuirani tijek većeg broja sklopljenih kupoprodajnih transakcija objektima kupoprodaje, pa se sukladno zakonskoj regulativi koja definira poslovanje investicijskih fondova za nekretnine, vrednovanje nekretninskog dijela portfelja temelji na procjeni ovlaštenog sudskog procjenitelja. Svaka se evaluacija nekretnine prilikom kupnje vrednuje po procijenjenoj vrijednosti od neovisnog ovlaštenog procjenitelja. Navedena se procjena ujedno revidira svaka tri mjeseca radi potvrđivanja ili korekcije procijenjenih vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

3. POSEBNI POKAZATELJI FONDA

Pozicija	31.12.2012	31.12. prethodne godine (n)	31.12. prethodne godine (n-1)	31.12. prethodne godine (n-2)	31.12. prethodne godine (n-3)
Neto imovina Fonda	136.104.385	147.564.304	151.436.243	159.219.019	174.527.224
Broj dionica	2.003.172	2.003.172	2.003.172	2.003.172	2.003.172
Vrijednost neto imovine fonda po dionici	67,94	73,66	75,6	79,48	87,13
	2012	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Pokazatelj ukupnih troškova	2,97	2,6	2,88	2,89	2,99
Isplaćena dividenda po dionici	0	0	-	-	-
Ukupan prinos	(7,77)	(0,67)	(4,89)	(5,77)	(12,97)
Najniža vrijednost neto imovine fonda po dionici	67,94	73,67	74,78	79,48	87,08
Najviša vrijednost neto imovine fonda po dionici	74,15	76,22	79,25	87,27	97,83
Najniža vrijednost neto imovine fonda	148.539.991	150.417.170	158.750.880	174.814.753	195.977.697
Najniža vrijednost neto imovine fonda	136.104.367	147.562.039	149.789.540	159.219.019	174.436.895

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

3. POSEBNI POKAZATELJI FONDA (NASTAVAK)

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je Grupa obavila više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima

Vrijednost transakcija obavijenih 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 obavijenih
posredstvom te pravne osobe

Fima Vrijednosnice d.o.o.

20,75 %

0,25

Izračun pokazatelja ukupnih troškova za obračunsko razdoblje:

	2012.	Udio %	2011.	Udio %
Naknada za upravljanje	3.192.533	2,19	3.435.491	2,27
Naknada depozitnoj banci	263.706	0,18	273.046	0,18
Naknade članovima nadzornog odbora	57.892	0,04	68.806	0,05
Naknada Središnjoj depozitarnoj agenciji	11.343	0,01	11.985	0,01
Ostali dozvoljeni troškovi fonda	803.284	0,55	137.915	0,09
Ukupno troškovi:	4.328.758	2,97	3.927.243	2,60
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	145.841.923		151.137.123	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	2,97		2,60	

3. POSEBNI POKAZATELJI GRUPE (NASTAVAK)

Izvješće Uprave s obrazloženjem poslovnih rezultata Fonda, promjena u portfelju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem razdoblju:

FIMA Proprius Grupu čine ZIF FIMA Proprius za ulaganje u nekretnine d.d., kao 100% vlasnik FIMA Rent-a d.o.o. Varaždin koji je 100% vlasnik FIMA Proprius d.o.o. Banja Luka.

Izvještaj Uprave strukturiran je kroz poslove i aktivnosti koje je Društvo provodilo na i u svezi s nekretninama iz portfelja Fonda, rezultate održane Glavne skupštine dioničara Fonda, pregled trgovanja dionicom Fonda na Zagrebačkoj burzi i kretanjem neto vrijednosti imovine Fonda tijekom godine, te osvrt na potencijalne nove projekte.

Na web stranicama društva objavljen je pregled svih nekretnina u portfelju Fonda sa svim značajnim karakteristikama pojedine nekretnine.

Tijekom 2012. godine sklopljen je Ugovor s dvije nove agencije za posredovanje u prometu nekretnina, za sve nekretnine iz portfelja Fonda uključujući i zemljište u Banja Luci. Nakon potpisanih ugovora agencije su oglasile prodaju nekretnina putem svojih web stranica te pristupile ostalim aktivnostima sukladno potpisanom ugovoru.

U sklopu aktivnosti na realizaciji prodaje građevinskih zemljišta iz portfelja fonda tijekom ove godine pregovaralo se sa zainteresiranim građevinskim poduzetnicima o nekretninama u Varaždinu i Slavanskom Brodu. Potencijalni kupci razmatraju modele financiranja. Fond je u studenom sklopio Predugovor o kupoprodaji 1/24 dijela nekretnine u Ulici Vilka Novaka u Varaždinu, površine 754 m². Fond će pristupiti potpisu glavnog Ugovora o kupoprodaji nekretnine sukladno odredbama Predugovora. Predugovor je početni korak procesa prodaje kompletnog zemljišta koji će se realizirati u više faza. Zemljište u Slavanskom Brodu je, neovisno razgovoru s potencijalnim kupcem, ponuđeno i svim hrvatskim trgovačkim centrima koji na tom području nisu prisutni.

Zaprimljen je i upit za građevinska zemljišta u Cesarici i na otoku Pagu od strane zagrebačke konzultantske tvrtke čiji su klijenti zainteresirani za turističke zone na Jadranu.

Prema sedamdeset i osam hrvatskih auto i moto cross klubova, za zemljišta u općini Ribnik kod Karlovca, poslana su ponude na prodaju ili zakup, obzirom da je zemljište vezano s postojećom auto-moto cross stazom. Zaprimljena su dva upita međutim pregovori nisu rezultirali daljnjim interesom. Zemljište u Županji bilo je predmet pregovora između potencijalnog investitora i Društva međutim isti nisu ušli u završnu fazu zbog trenutne nemogućnosti investitora za nova ulaganja.

Kupljen je poslovni prostor u zgradi mješovite uporabe u naselju Čnomerec u Zagrebu, Ilica 253. koji je tlocrtna površine 217,85 m², te jedno garažno mjesto, s ciljem davanja istog u zakup unaprijed ugovorenom zakupniku, Poliklinici specijaliziranoj za medicinske usluge vezane uz bolesti štitne žlijezde.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

3. POSEBNI POKAZATELJI FONDA (NASTAVAK)

Izvešće Uprave s obrazloženjem poslovnih rezultata Fonda, promjena u portfelju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem razdoblju:

U poslovnom centru Chromos, u Vukovarskoj ulici u Zagrebu, sukladno najavi zakupaca osmog i devetog kata i isteku ugovora o zakupu, intenzivirane su aktivnosti pronalaženja novih zakupaca. Pregovara se s dvije zainteresirane državne agencije te se očekuje potpis ugovor o zakupu tijekom prvog kvartala 2013. godine. U sklopu investicijskog održavanja, u poslovnom prostoru je tijekom rujna izvršena rekonstrukcija klimatizacijskog sustava, a početkom 2013. godine su planirani radovi kako bi se prostor pripremio za nove zakupce.

Vrijednost neto imovine konsolidiranog Fonda na dan 31. prosinca 2012. iznosila je 136.106.541 kuna. Neto vrijednost imovine Fonda po dionici iznosila je 67,95 kuna. Do kraja zadnjeg kvartala 2012. ukupni prihodi od ulaganja iznosili su 1.530.852 kuna od čega su 1.141.954 kuna prihodi od najma, 32.505 kuna realizirani dobiti a 356.393 kuna prihodi od kamata, tečajnih razlika i ostali prihodi. Rashodi konsolidiranog Fonda iznosili su ukupno 15.700.635 kuna od čega su 12.789.922 realizirani gubici od prodaje financijske imovine, 3.192.533 kuna naknade Društvu za upravljanje, 263.706 kuna naknade banci skrbniku te ostali troškovi 985.326 kuna. Nerealizirani gubici od ulaganja u materijalnu imovinu iznosili su 8.621.807 kuna, revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju 13.008.322 kuna.

Struktura ulaganja na dan 31. prosinca 2012. sastoji se od 93,10 % nekretnina, 4,15 % dionica i udjela u otvorenim investicijskim fondovima, 1,35 % ostale imovine i 1,40% novčanih sredstava.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

4. STRUKTURA ULAGANJA U NEKRETNINE

4.1. MATERIJALNA IMOVINA KOJA SE DRŽI RADI OSTVARIVANJA PRIHODA OD NAJMA I VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE

2012:

GRAĐEVINSKI OBJEKTI	Trošak nabave	Knjigovodstvena vrijednost na datum izvještaja	Procjena fer vrijednost	Odstupanja	Udjel u neto imovini fonda (%)
POSLOVNI CENTAR CHROMOS	16.741.419	15.202.369	15.202.369	-	11,17%
ZGRADA ILICA 253	3.333.036	3.159.370	3.159.370	-	2,32%
Ukupno građevinski objekti	20.074.455	18.361.739	18.361.739	-	13,49%

2011:

GRAĐEVINSKI OBJEKTI	Trošak nabave	Knjigovodstvena vrijednost na datum izvještaja	Procjena fer vrijednost	Odstupanja	Udjel u neto imovini fonda (%)
POSLOVNI CENTAR CHROMOS	16.741.419	15.813.276	15.813.276	-	10,72%
Ukupno građevinski objekti	16.741.419	15.813.276	15.813.276	-	10,72%

Poslovni centar Chromos je nekretnina kupljena 21. prosinca 2007. godine za 16.634 tisuće kuna (dodatno povećanje nabavne vrijednosti proknjiženo je 2009. godine u iznosu od 107 tisuća kuna). Gubitak ostvaren u 2012. godine fer vrednovanjem investicijske nekretnine iznosi 611 tisuća kuna (2011.: 75 tisuća kuna).

10. listopada 2012. potpisan je Ugovor o kupoprodaji poslovnog prostora u Zagrebu, Ilica 253. Kupoprodajna cijena koja uključuje porez na dodanu vrijednost je ugovorena u iznosu 3.776 tisuća kuna. Fond prilikom procjene vrijednosti nekretnine koristi procjenu jednog neovisnog procjenitelja koji u svojim procjenama koristi troškovnu, usporednu i /ili dohodovnu metodu procjene ovisno o vrsti nekretnine.

Fond je ostvario prihod od iznajmljivanja investicijske nekretnine u iznosu od 1.144 tisuća kuna (2011.: 1.074 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

4. STRUKTURA ULAGANJA NEKRETNINE (NASTAVAK)

4.2. ZEMLJIŠTA I ŠUME

2012: ZEMLJIŠTA I ŠUME	Trošak nabave	Knjigovodstvena vrijednost na datum izvještaja	Procjena fer vrijednost	Odstupanja	Udjel u neto imovini fonda (%)
GRAĐEVINSKO ZEM.- VŽ NOVAKOVA	17.933.807	17.970.406	17.970.406	-	13,20%
GRAĐEVINSKO ZEM.- JALKOVEC	3.941.479	3.394.673	3.394.673	-	2,49%
GRAĐEVINSKO ZEM.- SLAVONSKI BROD	5.084.249	4.284.214	4.284.214	-	3,15%
GRAĐEVINSKO ZEM.- SLAVONSKI BROD	7.756.439	6.501.837	6.501.837	-	4,78%
GRAĐEVINSKO ZEM.- HVAR	4.264.027	2.376.872	2.376.872	-	1,75%
GRAĐEVINSKO ZEM.- RIBNIK	1.006.567	709.289	709.289	-	0,52%
GRAĐEVINSKO ZEM.- ŽUPANJA	6.714.562	4.331.188	4.331.188	-	3,18%
GRAĐEVINSKO ZEM.- ZAGREB	13.066.314	8.700.104	8.700.104	-	6,39%
GRAĐEVINSKO ZEM.- CESARICA, PAŠKI	31.753.404	27.217.066	27.217.066	-	20,00%
GRAĐEVINSKO ZEM.- PAG	18.582.385	15.992.670	15.992.670	-	11,75%
GRAĐEVINSKO ZEMLJIŠTE BANJA LUKA	16.948.963	17.970.835	17.970.835	-	13,20%
Ukupno zemljišta i šume	127.052.196	109.449.154	109.449.154	-	80,41%

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

4. STRUKTURA ULAGANJA U NEKRETNINE (NASTAVAK)

4.2. ZEMLJIŠTA I ŠUME

2011:

ZEMLJIŠTA I ŠUME	Trošak nabave	Knjigovodstvena vrijednost na datum izvještaja	Procjena fer vrijednost	Odstupanja	Udjel u neto imovini fonda (%)
GRAĐEVINSKO ZEM.- VŽ NOVAKOVA	17.933.807	17.819.525	17.819.525	-	12,08%
GRAĐEVINSKO ZEM.- JALKOVEC	3.941.479	4.064.738	4.064.738	-	2,76%
GRAĐEVINSKO ZEM.- SLAVONSKI BROD	5.084.249	4.595.620	4.595.620	-	3,12%
GRAĐEVINSKO ZEM.- SLAVONSKI BROD	7.756.439	6.929.365	6.929.365	-	4,70%
GRAĐEVINSKO ZEM.- HVAR	4.264.027	3.358.403	3.358.403	-	2,28%
GRAĐEVINSKO ZEM.- RIBNIK	1.006.567	1.063.774	1.063.774	-	0,72%
GRAĐEVINSKO ZEM.- ŽUPANJA	6.714.562	5.952.843	5.952.843	-	4,04%
GRAĐEVINSKO ZEM.- ZAGREB	13.066.314	11.011.711	11.011.711	-	7,47%
GRAĐEVINSKO ZEM.- CESARICA, PAŠKI	31.753.404	27.692.697	27.692.697	-	18,77%
GRAĐEVINSKO ZEM.- PAG	18.582.385	17.833.511	17.833.511	-	12,09%
GRAĐEVINSKO ZEMLJIŠTE BANJA LUKA	16.948.963	17.106.291	17.106.291	-	11,59%
Ukupno zemljišta i šume	127.052.196	117.428.478	117.428.478	-	79,62%

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.
(svi iznosi su izraženi u kunama)

4. STRUKTURA ULAGANJA U NEKRETNINE (NASTAVAK)

4.2. ZEMLJIŠTE I ŠUME

Kretanje ulaganja u zemljište i šume tijekom godine:

Stanje na dan 31. prosinca 2010.	117.720.115
Smanjenje vrijednosti	(291.637)
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	117.428.478
Smanjenje vrijednosti	(7.979.324)
Stanje na dan 31. prosinca 2012.	109.449.154

5. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

Pozicija	31.12.2011	31.12.2012
Račun u banci denominiran u KN	5.356.428	1.403.512
Račun u banci denominiran u EUR	58.109	58.265
Račun u banci denominiran u BAM	21.299	84.770
Ukupno	5.435.836	1.546.547

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.
(svi iznosi su izraženi u kunama)

6. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Pozicija	31.12.2011.	31.12.2012.
Dionice domaćih d.d.	1.238.154	200.418
Obveznice gospodarskih subjekata	-	375.791
Udjeli otvorenih investicijskih fondova	6.660.087	5.121.027
Ukupno	7.898.241	5.697.236

Vrijednosnice izdavatelja sa sjedištem u Republici Hrvatskoj kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Fer vrijednost ovih vrijednosnica na dan 31. prosinca 2012. godine utvrđena je na temelju prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira protrgovanih na burzi te prijavljenih institucionalnih transakcija na Zagrebačkoj burzi.

Ulaganja u investicijske fondove se vrednuju po neto vrijednosti imovine po udjelu, kao što je izvješteno od strane društava za upravljanje navedenih fondova.

Vrijednosnice u portfelju raspoloživom za prodaju vrednuju se sukladno Pravilniku o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i izračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po dionici investicijskog fonda donesenom od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

6. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)

6.1. DIONICE DOMAĆIH D.D.

2012:

DIONICE	Broj dionica	Trošak nabave po dionici	Ukupan trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Vrijednost po dionici	Udjel u vl. izdavatelja (%)	Udjel u neto imovini fonda (%)
ATLANTSKA PLOVIDBA D.D.	1.000	1.030,79	1.030.789	200.418	200,42	0,07%	0,16%
Redovne dionice			1.030.789	200.418			0,16%
Ukupno dionice domaćih d.d.			1.030.789	200.418			0,16%

2011:

DIONICE	Broj dionica	Trošak nabave po dionici	Ukupan trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Vrijednost po dionici	Udjel u vl. izdavatelja (%)	Udjel u neto imovini fonda (%)
AGROMEDIJURJE D.D.ČAKOVEC	845	1.642,03	1.387.515	589.472	697,60	2,04%	0,40%
ATLANTSKA PLOVIDBA D.D.	1.000	1.030,79	1.030.789	327.800	327,80	0,07%	0,23%
ĐURO ĐAKOVIĆ HOLDING	6.397	187,21	1.197.603	320.882	50,16	0,20%	0,22%
Redovne dionice			3.615.907	1.238.154			0,85%
Ukupno dionice domaćih d.d.			3.615.907	1.238.154			0,85%

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

6. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)

6.2. UDJELI OTVORENIH INVESTICIJSKIH FONDOVA

2012:

	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u neto imovini fonda (%)
LOCUSTA CASH	5.000.000	5.121.027	2,81%
Udjeli otvorenih investicijskih fondova	5.000.000	5.121.027	2,81%

2011:

	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u neto imovini fonda (%)
PBZ EQUITY	13.000.000	4.114.094	2,79%
PBZ GLOBAL	5.000.000	2.545.993	1,73%
Udjeli otvorenih investicijskih fondova	18.000.000	6.660.087	4,52%

6.3. OBVEZNICE GOSPODARSKIH SUBJEKATA

2012:

	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u neto imovini fonda (%)
JADROLINIJA DD	50.000	375.959	375.791	0,28%
Obveznice gospodarskih subjekata	50.000	375.959	375.791	0,28%

7. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

2012:

PLASMANI I DEPOZITI	Kamatna stopa %	Datum dospijeća	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u neto imovini fonda (%)
Nova banka a.d.. Banja Luka	2,6	11.4.2013	385.802	385.802	0,30%
Kratkoročni depoziti			385.802	385.802	0,30%

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

7. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA (NASTAVAK)

2011:

PLASMANI I DEPOZITI	Kamatna stopa %	Datum dospijeća	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u neto imovini fonda (%)
Moja banka d.d. Sarajevo	2,5	1.4.2012	442.778	442.778	0,30%
Vaba banka d.d. Varaždin	3,5	22.2.2012	59.000	59.739	0,04%
Kratkoročni depoziti			501.778	502.517	0,34%

8. OSTALA IMOVINA

Grupa je priznala goodwill na kupnju sljedećih društava:

	Vlasnički udio	Aktivnost	Udio neto imovine na datum kupnje	Trošak investicije	Goodwill
FIMA Rent d.o.o. Varaždin	100%	Nekretnine	20.000	22.000	2.000
FIMA Proprius d.o.o. Banja Luka	100%	Nekretnine	7.505	26.080	18.575
			27.505	48.080	20.575

9. UPISANI TEMELJNI KAPITAL

Struktura dioničara na 31. prosinca 2012.

	2012.	
	Nominalna vrijednost kapitala	Postotak vlasništva %
Zagrebačka banka d.d. zbirni custody račun	33.561.800	16,75
Privredna banka d.d. zbirni custody račun	23.130.000	11,55
Basler osiguranje-matematička pričuva	14.500.000	7,24
Basler osiguranje	11.853.400	5,92
Jadran Kapital d.d.	10.827.400	5,41
Kapitalni Fond d.d.	10.000.000	4,99
Erste & Steiermaerkische bank d.d. custody račun	10.000.000	4,99
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb custody račun	9.344.800	4,67
Karlovačka banka d.d.	9.000.000	4,49
Radnik d.d.	7.266.100	3,63
Ostali	60.833.700	30,36
	200.317.200	100,00%

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

9. UPISANI TEMELJNI KAPITAL (NASTAVAK)

Struktura dioničara na 31. prosinca 2011.

	2011.	
	Nominalna vrijednost kapitala	Postotak vlasništva %
Zagrebačka banka d.d. zbirni custody račun	52.967.400	26,44%
Karlovačka Banka d.d. Karlovac	10.000.000	4,99%
HPB D.D./Kapitalni Fond d.d.	10.000.000	4,99%
Erste & Steiermarkische bank d.d.custody račun	10.000.000	4,99%
Basler osiguranje-matematička pričuva	14.500.000	7,24%
Basler osiguranje	10.000.000	4,99%
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb custody račun	9.344.800	4,67%
HPB D.D./Jadran Kapital d.d.	10.827.400	5,41%
Radnik d.d.	7.266.100	3,63%
PBZ d.d./Swedbank d.d.	5.515.900	2,75%
Ostali	59.895.600	29,90%
	200.317.200	100,00%

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.
 (svi iznosi su izraženi u kunama)

10. FER VREDNOVANJE

10.1. REVALORIZACIJSKE REZERVE VRIJEDNOSNICA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU

Kretanje revalorizacijskih rezervi:

	Vrijednosnice raspoložive za prodaju
Stanje 31 prosinca 2010.	(14.564.699)
Umanjenje vrijednosti	-
Revalorizacija tijekom godine	847.033
Umanjenje zbog prodaje	-
Stanje 31 prosinca 2011.	(13.717.666)
Umanjenje vrijednosti	-
Revalorizacija tijekom godine	250.905
Umanjenje zbog prodaje	12.757.417
Stanje 31 prosinca 2012.	(709.344)

Datum zadnje procjene na 31.12.2012.:

Dionica	Trošak nabave	Fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju
ATLANTSKA PLOVIDBA D.D.	1.030.789	200.418	(830.371)
Redovne dionice	1.030.789	200.418	(830.371)
LOCUSTA CASH	5.000.000	5.121.027	121.027
Udjeli otvorenih investicijskih fondova	5.000.000	5.121.027	121.027
Ukupno	6.030.789	5.321.445	(709.344)

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

10. FER VREDNOVANJE (nastavak)

10.1. REVALORIZACIJSKE REZERVE VRIJEDNOSNICA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU (NASTAVAK)

Datum zadnje procjene na 31.12.2011.:

Dionica	Trošak nabave	Fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju
AGROMEĐIMURJE D.D.ČAKOVEC	1.387.514	589.471	(798.043)
ATLANTSKA PLOVIDBA D.D.	1.030.789	327.801	(702.988)
ĐURO ĐAKOVIĆ HOLDING	1.197.604	320.882	(876.722)
Redovne dionice	3.615.907	1.238.154	(2.377.753)
PBZ EQUITY	13.000.000	4.114.094	(8.885.906)
PBZ GLOBAL	5.000.000	2.545.993	(2.454.007)
Udjeli otvorenih investicijskih fondova	18.000.000	6.660.087	(11.339.913)
Ukupno	21.615.907	7.898.241	(13.717.666)

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

11. REALIZIRANI GUBICI

11.1 REALIZIRANI GUBICI PO VRIJEDNOSNICAMA, NETO

2012:

Financijski instrumenti	Datum prodaje	Količina ili nominalna vrijednost	Knjigovodstvena/fer vrijednost	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak (gubitak)
Agromedimurje d.d.	16.08.2012.	175	287.354	87.281	(200.072)
Agromedimurje d.d.	17.08.2012.	670	1.100.161	334.163	(765.999)
Petrokemija d.d.	07.09.2012.	1.000	203.620	221.944	18.324
Đuro Đaković d.d.	12.09.2012.	6.397	1.197.604	453.052	(744.552)
Petrokemija d.d.	22.11.2012.	572	116.465	121.720	5.255
Petrokemija d.d.	27.11.2012.	238	48.459	52.306	3.847
Petrokemija d.d.	29.11.2012.	90	18.325	19.697	1.372
Petrokemija d.d.	30.11.2012.	377	76.763	80.470	3.707
Petrokemija d.d.	17.12.2012.	3.423	696.976	689.717	(7.259)
Redovne dionice			3.745.727	2.060.350	(1.685.377)
PBZ Equity	04.04.2012.	62.144	13.000.000	4.284.009	(8.715.991)
PBZ Global	04.04.2012.	27.040	5.000.000	2.643.951	(2.356.049)
Udjeli otvorenih investicijskih fondova			18.000.000	6.927.960	(11.072.040)
Ukupno realizirani dobitak (gubitak)			21.745.727	8.988.310	(12.757.417)

Realizirani gubici po vrijednosnicama, neto sadrže tečajne razlike od prodaje vrijednosnica.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

11. REALIZIRANI GUBICI

11.1 REALIZIRANI GUBICI PO VRIJEDNOSNICAMA, NETO

2011:

Financijski instrumenti	Datum prodaje	Količina ili nominalna vrijednost	Knjigovodstvena/ fer vrijednost	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak (gubitak)
Dom Holding d.d.	16.3.2011	1.468	282.311	77.210	(205.101)
Dom Holding d.d.	23.3.2011	2.000	384.615	112.407	(272.208)
Imunološki zavod d.d.	18.5.2011	200	119.590	20.549	(99.042)
Imunološki zavod d.d.	20.5.2011	2	1.196	200	(996)
Imunološki zavod d.d.	23.5.2011	200	119.590	19.950	(99.640)
Imunološki zavod d.d.	26.5.2011	298	178.189	30.041	(148.148)
Redovne dionice			1.085.491	260.357	(825.135)
Adris grupa d.d.	28.10.2011	7.350	3.825.960	1.517.646	(2.308.314)
Povlaštene dionice			3.825.960	1.517.646	(2.308.314)
Ukupno realizirani dobitak (gubitak)			4.911.451	1.778.003	(3.133.449)

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

12. PRIHOD OD PRODAJE MATERIJALNE IMOVINE I NEKRETNOSNIH DRUŠTAVA

2012.

Nije bilo prodaje materijalne imovine i nekretnosnih društava u toku godine.

2011.

Realizirani gubici po vrijednosnicama, neto sadrže tečajne razlike od prodaje vrijednosnica.

Imovina

	Datum prodaje	Količina ili nominalna vrijednost	Knjigovodstvena/fer vrijednost	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak (gubitak)
Zemljište Novakova	24.01.2011	1.154 m ²	1.017.332	1.253.073	235.741
Zemljište Novakova	24.01.2011	242 m ²	213.346	262.776	49.430
Zemljišta			1.230.678	1.515.849	285.171

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

13. NEREALIZIRANI DOBIT (GUBITAK) OD ULAGANJA

13.1. NEREALIZIRANA DOBIT (GUBITAK) OD ULAGANJA U ZEMLJIŠTA I ŠUMA

Datum zadnje procjene 31. prosinca 2012.:

	Knjigovodstvena vrijednost na 1. siječanj 2012.	Fer vrijednost	Nerealizirani dobitak (gubitak) priznat direktno kroz dobit (gubitak) razdoblja
GRAĐEVINSKO ZEM.-VŽD NOVAKOVA	17.819.525	17.970.406	150.881
GRAĐEVINSKO ZEM.-JALKOVEC	4.064.737	3.394.673	(670.064)
GRAĐEVINSKO ZEM.-SLAVONSKI BROD	4.595.620	4.284.214	(311.406)
GRAĐEVINSKO ZEM.-SLAVONSKI BROD	6.929.365	6.501.837	(427.528)
GRAĐEVINSKO ZEM.-HVAR	3.358.403	2.376.872	(981.531)
GRAĐEVINSKO ZEM.-RIBNIK	1.063.774	709.289	(354.485)
GRAĐEVINSKO ZEM.-ŽUPANJA	5.952.843	4.331.188	(1.621.655)
GRAĐEVINSKO ZEM.-ZAGREB	11.011.711	8.700.104	(2.311.607)
GRAĐEVINSKO ZEM.-CESARICA, PAŠKI	27.692.697	27.217.066	(475.631)
GRAĐEVINSKO ZEM.-PAG	17.833.511	15.992.670	(1.840.841)
GRAĐEVINSKO ZEMLJIŠTE BANJA LUKA	17.106.291	17.970.835	864.544
TEČAJNE RAZLIKE			142.089
Zemljišta i šume	117.428.477	109.449.154	(7.837.234)

Datum zadnje procjene 31. prosinca 2011.:

	Knjigovodstvena vrijednost na 1. siječanj 2011.	Fer vrijednost	Nerealizirani dobitak (gubitak) priznat direktno kroz dobit (gubitak) razdoblja
GRAĐEVINSKO ZEM.-VŽD NOVAKOVA	16.062.137	17.819.525	1.757.388
GRAĐEVINSKO ZEM.-JALKOVEC	4.268.046	4.064.737	(203.309)
GRAĐEVINSKO ZEM.-SLAVONSKI BROD	4.812.376	4.595.620	(216.756)
GRAĐEVINSKO ZEM.-SLAVONSKI BROD	6.841.415	6.929.365	87.950
GRAĐEVINSKO ZEM.-HVAR	3.560.815	3.358.403	(202.412)
GRAĐEVINSKO ZEM.-RIBNIK	1.041.855	1.063.774	21.919
GRAĐEVINSKO ZEM.-ŽUPANJA	5.930.531	5.952.843	22.312
GRAĐEVINSKO ZEM.-ZAGREB	11.201.542	11.011.711	(189.831)
GRAĐEVINSKO ZEM.-CESARICA, PAŠKI	28.298.719	27.692.697	(606.022)
GRAĐEVINSKO ZEM.-PAG	17.695.658	17.833.511	137.853
GRAĐEVINSKO ZEMLJIŠTE BANJA LUKA	17.102.892	17.106.291	3.399
Zemljišta i šume	116.815.986	117.428.477	612.491

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

13.2. NEREALIZIRANI DOBIT (GUBITAK) OD ULAGANJA U NEKRETNINE

U 2012:

	Knjigovodstvena vrijednost na 1. siječanj 2012.	Fer vrijednost	Nerealizirani dobitak (gubitak) priznat direktno kroz dobit (gubitak) razdoblja
POSLOVNI CENTAR CHROMOS	15.813.276	15.202.369	(610.907)
ZGRADA ILICA 253	3.333.036	3.159.370	(173.666)
Građevinski objekti	19.146.312	18.361.739	(784.573)

U 2011:

	Knjigovodstvena vrijednost na 1. siječanj 2011.	Fer vrijednost	Nerealizirani dobitak (gubitak) priznat direktno kroz dobit (gubitak) razdoblja
POSLOVNI CENTAR CHROMOS	15.888.375	15.813.276	(75.099)
Građevinski objekti	15.888.375	15.813.276	(75.099)

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

14. POREZ NA DOBIT

Fond je obveznik poreza na dobit u skladu s hrvatskim zakonima i propisima. Stopa poreza na dobit u tekućoj godini bila je 20% (u 2011.g. 20%).

Odnos između poreznog rashoda i računovodstvene dobiti prikazan je u nastavku:

	2011.	2012.
Računovodstveni gubitak	(5.057.648)	(24.322.442)
Porezno priznate olakšice	(85.438)	(2.500)
Povećanje	456.400	-
Porezni gubitak	<u>(4.686.686)</u>	<u>(24.324.942)</u>
Porezni trošak	-	-
Porezni gubici preneseni iz prethodnog razdoblja	<u>(35.646.333)</u>	<u>(40.623.158)</u>
Porezni gubici za prijenos u iduće razdoblje	<u>(40.333.019)</u>	<u>(64.948.100)</u>

Društvo nije imalo trošak poreza na dobit u 2012. i 2011. godini radi ostvarenih poreznih gubitaka. Pregled poreznih gubitaka je kako slijedi:

	Preneseni porezni gubici	Neto po stopi od 20 %
U 2017. najviše pet godina (iz 2012.g.)	(24.324.942)	(4.686.686)
U 2016. najviše pet godina (iz 2011.g.)	(4.976.825)	(995.365)
U 2015. najviše pet godine (iz 2010.g.)	(10.244.448)	(2.048.889)
U 2014. najviše pet godina (iz 2009.g.)	(17.518.329)	(3.503.666)
U 2013. najviše pet godina (iz 2008.g.)	(5.980.489)	(1.196.098)
U 2012. najviše četiri godine (iz 2007.g.)	<u>(1.903.067)</u>	<u>(380.613)</u>
	<u>(64.948.100)</u>	<u>(12.811.317)</u>

Fond nije priznao odgođenu poreznu imovinu u financijskim izvještajima, jer je Uprava Društva procijenila da je mogućnost iskorištenja poreznih gubitaka neizvjesna.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

15. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

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

Naziv povezane osobe	Imovina	Obveze	Prihod	Rashod
Fima Global Invest d.o.o.	-	257.414	-	3.192.533
Hrvatska poštanska banka d.d.	-	20.548	12.279	263.706
Revizor/porezni savjetnik	-	28.249	-	28.249
Nadzorni odbor	-	13.000	-	57.892

16. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Grupa je izložena tržišnim rizicima, ali i ostalim rizicima koji su vezani uz upravljanje nekretninama, vrijednosnim papirima, obveze Fonda i njegovo poslovanje. Sukladno strategiji ulaganja, Društvo za upravljanje fondom vodi politiku ulaganja sredstava Fonda primarno orijentiranu na ulaganja u nekretnine uvažavajući rizike koji su povezani s ulaganjima u nekretnine. Moguće su promjene cijena nekretnina, povezane s općim gospodarskim kretanjima, političkom situacijom, višom silom i slično. Hrvatsko tržište nekretnina podložno je internacionalnim i nacionalnim ekonomskim procesima. Prilikom ulaganja u nekretnine Društvo uvažava mogućnosti negativnih promjena makroekonomskih kretanja, te koristi godišnje analize makroekonomskih kretanja renomiranih analitičkih kuća, te prati statističke podatke Državnog zavoda za statistiku na razini Republike Hrvatske

Porezni sustav, porezne stope i pravni okvir

Promjene mogu nastati odlukama nadležnih državnih organa tijekom poslovanja i rada Fonda. Zakonski su propisi često glavni element nestabilnosti vezanih uz efikasnu provedbu ekonomske politike.

U svrhu kontroliranja ovog rizika, Društvo kontinuirano prati objave zakonskih i pratećih akata relevantnih za poslovanje Fonda.

Operativni rizici

- promjene i/ili razlike u računovodstvenim i revizijskim standardima
- promjene u stvarnopravnim odnosima u pogledu stjecanja vlasništva nad nekretninama u Republici Hrvatskoj,
- restrikcije u pogledu ulaganja stranog kapitala u pojedine oblike imovine

U svrhu kontroliranja ovih rizika, društvo koristi usluge pravника, u dijelu sklapanja ugovora o kupo–prodaji nekretnina, te kontinuirano prati objave zakonskih i pratećih akata relevantnih za poslovanje.

Upravljanje dodatnim rizicima prilikom sklapanja transakcija kupo-prodaje nekretnina

Posebna pažnja prilikom ulaganja u nekretnine se posvećuje slijedećem:

- Prije ulaganja se provodi feasibility studija isplativosti, kako bi se sagledali svi aspekti pri procjeni projekta.
- Pravo vlasništva – ulaganja se temeljito ispituje u cilju osiguranja čistog vlasništva i uredne dokumentacije prije odobrenja transakcije. Uprava Društva vodi brigu o zadovoljenju svih pravnih uvjeta prije nego što se krene u bilo kakvo ulaganje.
- Prilikom odlučivanja o ulaganjima u druga trgovačka društva (čija će djelatnost biti isključivo ili pretežito stjecanje i prodaja, iznajmljivanje i zakup nekretnina, upravljanje nekretninama, te čiji je predmet poslovanja isključivo ili pretežito građenje, pod uvjetom da nekretnine čine najmanje 75% ukupne imovine društva i u društva u kojima nekretnine čine više od 50% ukupne imovine), posebna pažnja se posvećuje provjeri eventualnih zaduženja, gubitaka i/ili tereta, te pokrenutih ili najavljenih sudskih sporova protiv društva, vlasnika društva, nadzornog odbora i uprave društva.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

16. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Valutni rizik

Grupa je izložena valutnom riziku u dijelu imovine denominiranom u valuti različitoj od valute u kojoj je denominirana nominalna vrijednost dionice, te postoji rizik promjene tečajeva stranih valuta prema kuni.

U donjoj tablici opisana je struktura imovine Grupe po pojedinoj valuti. Iz tablice je vidljivo da je otvorena devizna pozicija od 18.990.669 kuna denominirana u EUR i BAM dok je ostatak denominiran u HRK. U tom smislu, vrijednost imovine Grupe neće se značajnije promijeniti uslijed promjene tečaja EUR/HRK dok promjene tečaja ostalih valuta neće utjecati na Grupi (tečaj EUR/BAM je fiksni). Budući da je udio otvorene devizne pozicije EUR u imovini Grupe 0,042%, simulacija pada vrijednosti EUR u odnosu na HRK za 10% uzrokovala bi smanjenje imovine za 5.826 kuna, što je zanemarivo.

2012.	EUR	BAM	HRK	Ukupno
Imovina				
Zemljište i šume		18.460.612	90.988.542	109.449.154
Građevinski objekti			18.361.739	18.361.739
Ostala imovina			20.575	20.575
Vrijednosnice raspoložive za prodaju			5.697.236	5.697.236
Plasmani bankama		385.802		385.802
Ostala imovina		1.375	1.839.166	1.840.541
Novac i novčani ekvivalenti	58.265	84.614	1.403.668	1.546.547
UKUPNA IMOVINA	58.265	18.932.403	118.310.926	137.301.594
Glavnica				
Dionički kapital			(200.317.200)	(200.317.200)
Revalorizacijske rezerve			709.344	709.344
Preneseni gubici i dobit tekuće godine		714.057	63.252.869	63.966.926
Tečajne razlike			(465.611)	(465.611)
Ukupno glavnica		714.057	(136.820.598)	(136.106.541)
Obveze				
Kratkoročne obveze		(571)	(1.194.482)	(1.195.053)
Ukupne obveze		(571)	(1.194.482)	(1.195.053)
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		713.486	(138.015.080)	(137.301.594)
NETO POLOŽAJ NA DAN 31. PROSINCA 2011.	58.265	19.645.889	(19.704.154)	

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

16. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Valutni rizik (nastavak)

2011.	EUR	BAM	HRK	Ukupno
Imovina				
Zemljište i šume	-	17.106.292	100.322.186	117.428.478
Građevinski objekti	-	-	15.813.276	15.813.276
Ostala imovina	-	-	20.575	20.575
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	-	7.898.241	7.898.241
Plasmani bankama	-	442.778	59.739	502.517
Ostala imovina	-	2.826	903.770	906.596
Novac i novčani ekvivalenti	58.109	21.299	5.356.428	5.435.836
UKUPNA IMOVINA	58.109	17.573.195	130.374.215	148.005.519
Glavnica				
Dionički kapital	-	-	(200.317.200)	(200.317.200)
Revalorizacijske rezerve	-	-	13.717.666	13.717.666
Preneseni gubici i dobit tekuće godine	-	143.308	39.501.176	39.644.484
Tečajne razlike	-	-	(609.254)	(609.254)
Ukupno glavnica	-	143.308	(147.707.612)	(147.564.304)
Obveze				
Kratkoročne obveze	-	(385)	(440.830)	(441.215)
Ukupne obveze	-	(385)	(440.830)	(441.215)
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE	-	142.923	(148.148.442)	(148.005.519)
NETO POLOŽAJ NA DAN 31. PROSINCA 2011.	58.109	17.716.118	(17.774.227)	-

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

16. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Kamatni rizik

Kamatni rizik predstavlja rizik promjene vrijednosti imovine uslijed promjena tržišnih kamatnih stopa.

U donjoj tablici nalaze se podaci o imovini i obvezama Grupe prikazani po fer vrijednosti i svrstani prema ugovornoj promjeni cijene ili datumu dospijea, ovisno što je ranije. Najveći dio imovine klasificiran je u kategoriju beskamatno. Depoziti ovise o kretanju tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik (nastavak)

2012.	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Beskamatno	Ukupno
Imovina					
Zemljište i šume	-	-	-	109.449.154	109.449.154
Građevinski objekti	-	-	-	18.361.739	18.361.739
Ostala imovina	-	-	-	20.575	20.575
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	-	-	5.697.236	5.697.236
Plasmani bankama	385.802	-	-	-	385.802
Ostala imovina	-	-	-	1.840.541	1.840.541
Novac i novčani ekvivalenti	1.546.547	-	-	-	1.546.547
UKUPNA IMOVINA	1.932.349	-	-	135.369.245	137.301.594
Glavnica					
Dionički kapital	-	-	-	(200.317.200)	(200.317.200)
Revalorizacijske rezerve	-	-	-	709.344	709.344
Preneseni gubici i dobit tekuće godine	-	-	-	63.966.926	63.966.926
Tečajne razlike	-	-	-	(465.611)	(465.611)
Ukupno glavnica	-	-	-	(136.106.541)	(136.106.541)
Obveze					
Kratkoročne obveze	(1.195.053)	-	-	-	(1.195.053)
Ukupne obveze	(1.195.053)	-	-	-	(1.195.053)
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE	(1.195.053)	-	-	(136.106.541)	(137.301.594)
NETO POLOŽAJ NA DAN 31. PROSINCA 2012.	737.296	-	-	(737.296)	

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.
 (svi iznosi su izraženi u kunama)

16. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Kamatni rizik (nastavak)

2011.	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Beskamatno	Ukupno
Imovina					
Zemljište i šume	-	-	-	117.428.478	117.428.478
Građevinski objekti	-	-	-	15.813.276	15.813.276
Ostala imovina	-	-	-	20.575	20.575
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	-	-	7.898.241	7.898.241
Plasmani bankama	502.517	-	-	-	502.517
Ostala imovina	-	-	-	906.596	906.596
Novac i novčani ekvivalenti	5.435.836	-	-	-	5.435.836
UKUPNA IMOVINA	5.938.353	-	-	142.067.166	148.005.519
Glavnica					
Dionički kapital	-	-	-	(200.317.200)	(200.317.200)
Revalorizacijske rezerve	-	-	-	13.717.666	13.717.666
Preneseni gubici i dobit tekuće godine	-	-	-	39.644.484	39.644.484
Tečajne razlike	-	-	-	(609.254)	(609.254)
Ukupno glavnica	-	-	-	(147.564.304)	(147.564.304)
Obveze					
Kratkoročne obveze	(441.215)	-	-	-	(441.215)
Ukupne obveze	(441.215)	-	-	-	(441.215)
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE	(441.215)	-	-	(147.564.304)	(148.005.519)
NETO POLOŽAJ NA DAN 31. PROSINCA 2011.	5.497.138	-	-	(5.497.138)	-

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

16. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nemogućnosti druge strane da podmiri iznose obveza u cijelosti po dospelju. Kreditni rizik Grupe u najvećoj mjeri je izražen kod depozita koji čine 0,28% (2011.: 0,34%) imovine Grupe. Depoziti se ulažu u vodeće banke na tržištu vodeći se načelom diversifikacije, pa stoga kreditni rizik u tom segmentu nije značajan ili se može usporediti s kreditnim rejtingom države.

Rizik likvidnosti

Tablice u nastavku sadrže analizu sredstava, obveza i neto imovine Grupe prema preostalim razdobljima od datuma bilance do ugovornog dospelja.

Sredstva i obveze za koje ne postoji ugovorno dospelje svrstana su u kategoriju "na poziv". Iz tablice je vidljivo da je struktura imovine prema likvidnosti uravnotežena na dan 31. prosinca 2012. pa je i ukupno gledajući rizik likvidnosti nizak uzimajući u obzir raspoloživost imovine međutim, uzimajući u obzir likvidnost pojedinih klasa imovine zasebno (djelomično dionice koje kotiraju na hrvatskom tržištu kapitala te nekretninski dio portfelja) rizik likvidnosti je umjeren. Rizikom likvidnosti upravlja se koristeći statističke analize povijesne likvidnosti određene pozicije. Rezultatima analize prilagođava se struktura imovine na način da određeni dio imovine drži u visoko likvidnim instrumentima unovčivima trenutno ili u vrlo kratkom roku.

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
Ukupno sredstva	1.135.196.341	1.135.196.341
Ukupne obveze	1.135.196.341	1.135.196.341
NETO POLOŽAJ NA DAN 31. PROSINCA 2012.	0	0

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

16. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti (nastavak)

2012.	Na poziv	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Preko 5 godina	Neodređeno	Ukupno
Imovina						
Zemljište i šume	-	-	109.449.154	-	-	109.449.154
Građevinski objekti	-	-	18.361.739	-	-	18.361.739
Ostala imovina	-	-	-	-	20.575	20.575
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	5.697.236	-	-	-	5.697.236
Plasmani bankama	-	385.802	-	-	-	385.802
Ostala imovina	-	1.840.541	-	-	-	1.840.541
Novac i novčani ekvivalenti	1.546.547	-	-	-	-	1.546.547
UKUPNA IMOVINA	1.546.547	7.923.579	127.810.893	-	20.575	137.301.594
Glavnica						
Dionički kapital	-	-	-	(200.317.200)	-	(200.317.200)
Revalorizacijske rezerve	-	-	-	709.344	-	709.344
Preneseni gubici i dobit tekuće godine	-	-	-	63.966.926	-	63.966.926
Tečajne razlike	-	-	-	(465.611)	-	(465.611)
Ukupno glavnica	-	-	-	(136.106.541)	-	(136.106.541)
Obveze	-	(1.195.053)	-	-	-	(1.195.053)
Ukupne obveze	-	(1.195.053)	-	-	-	(1.195.053)
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE	-	(1.195.053)	-	(136.106.541)	-	(137.301.594)
NETO POLOŽAJ NA DAN 31. PROSINCA 2012.	1.546.547	6.728.526	127.810.893	(136.106.541)	20.575	-

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

16. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Grupa 2011.	Na poziv	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Preko 5 godina	Neodređeno	Ukupno
Imovina						
Zemljište i šume	-	-	117.428.478	-	-	117.428.478
Građevinski objekti	-	-	15.813.276	-	-	15.813.276
Ostala imovina	-	-	-	-	20.575	20.575
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	7.898.241	-	-	-	7.898.241
Plasmani bankama	-	502.517	-	-	-	502.517
Ostala imovina	-	906.596	-	-	-	906.596
Novac i novčani ekvivalenti	5.435.836	-	-	-	-	5.435.836
UKUPNA IMOVINA	5.435.836	9.307.354	133.241.754	-	20.575	148.005.519
Glavnica						
Dionički kapital	-	-	-	(200.317.200)	-	(200.317.200)
Revalorizacijske rezerve	-	-	-	13.717.666	-	13.717.666
Preneseni gubici i dobit tekuće godine	-	-	-	39.644.484	-	39.644.484
Tečajne razlike	-	-	-	(609.254)	-	(609.254)
Ukupno glavnica	-	-	-	(147.564.304)	-	(147.564.304)
Obveze	-	(441.215)	-	-	-	(441.215)
Ukupne obveze	-	(441.215)	-	-	-	(441.215)
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE	-	(441.215)	-	(147.564.304)	-	(148.005.519)
NETO POLOŽAJ NA DAN 31. PROSINCA 2011.	5.435.836	8.866.139	133.241.754	(147.564.304)	20.575	-

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

16. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijskog instrumenta je iznos po kojem se sredstvo može razmijeniti ili obveza podmiriti između poznatih i spremnih strana u transakciji pred pogodbom. Fer vrijednost se temelji na kotiranim tržišnim cijenama ako su dostupne. Ako tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog tijeka ili drugih odgovarajućih tehnika za utvrđivanje cijena.

Fer vrijednost nekretnina u portfelju

Izmjenama i dopunama Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i izračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po dionici investicijskog fonda koje su stupile na snagu 1. siječnja 2012. godine određeno je da društvo za upravljanje najmanje jednom godišnje mora angažirati ovlaštenog procjenitelja radi procjene fer vrijednosti nekretnine. Da bi se smanjio rizik pogrešnog vrednovanja kojim bi se nerealno umanjila ili uvećala imovina fonda, društvo je usvojilo za 2012. godinu računovodstvenu politiku temeljem koje jednom godišnje i to na 31.12. koristi procjenu ovlaštenog sudskog procjenitelja a tijekom godine na svako izvještajno razdoblje koristi reviziju procjene od istog procjenitelja na razini pojedine nekretnine.

Na dan 31. prosinca 2012. godine knjigovodstveni iznosi novca i stanja na računima kod banaka, potraživanja i obveza približni su njihovim fer vrijednostima zbog kratkoročne prirode tih financijskih instrumenata.

U idućoj tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti primjetljivih pokazatelja fer vrijednosti:

- 1. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze
- 2. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na izravno promatranje imovine ili obveza, tj. njihovih cijena ili su dobiveni neizravno, tj. izvedeni iz cijena i
- 3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na primjetljivim tržišnim podacima (neprijetljivi ulazni podaci).

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

16. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

2012.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>				
Dionice	200.418			200.418
Obveznice gosp. subjekata	375.791			375.791
Udjeli u fondovima	5.121.027			5.121.027
Ukupno	5.697.236			5.697.236
2011.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>				
Dionice	1.238.154	-	-	1.238.154
Udjeli u fondovima	6.660.087	-	-	6.660.087
Ukupno	7.898.241	-	-	7.898.241

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

16. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik namire i rizik druge ugovorne strane

Sve transakcije kotiranim vrijednosnim papirima podmiruju se, odnosno plaćaju nakon isporuke putem ovlaštenih brokera. Rizik neplaćanja drži se minimalnim jer se prodani vrijednosni papiri isporučuju istodobno s naplatom potraživanog iznosa. Prilikom kupnje, plaćanje se vrši istodobno s primitkom kupljenih vrijednosnica. Ako bilo koja strana ne ispuni svoju obvezu, kupoprodajna transakcija se ne namiruje.

ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji su potpisani i njihovo izdavanje odobreno je 12. ožujka 2013. godine.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava FIMA Global Invest d.o.o. društva za upravljanje investicijskim fondovima dana 12. ožujka 2013. godine.

Lidija Vesenjak

Član Uprave



ZIF FIMA PROPRIUS d.d.
Varaždin