

**NEREVIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
ZATVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA BREZA
D.D. VARAŽDIN ZA RAZDOBLJE
01.01.2012. – 31.03.2012. GOD.**

Sadržaj:

Izjava posloводства FIMA Global Invest-a o poslovnom rezultatu ZIF-a Breza d.d. u prvom kvartalu 2012. godine.....	3
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje tromjesečnog izvještaja	4
Financijski izvještaji.....	5

Izjava posloводства FIMA Global Invest-a o poslovnom rezultatu ZIF-a Breza d.d. u prvom kvartalu 2012. godine

Vrijednost neto imovine Fonda na dan 31. ožujak 2012. godine iznosila je 23 milijuna i 971. tisuću kuna. Neto vrijednost imovine Fonda po dionici iznosila je 47,37 kuna.

Prihodi od ulaganja iznosili su 53.707 kuna od čega su 51.825 kuna prihodi od dividendi te 1.882 kuna tečajne razlike, prihodi od kamate i stali prihodi. Rashodi Fonda iznosili su ukupno 4.265.532 kuna od čega su 1.607.099 kuna realizirani gubici i negativne tečajne razlike, 151.290 kuna naknada društvu za upravljanje 2.481.989 kuna se odnosi na umanjenje imovine, dok se ostatak odnosi na naknadu depozitnoj banci, transakcijski troškovi i naknade članovima Nadzornog odbora. Revalorizacija financijske imovine raspoloživa za prodaju iznosila je 4.515.201 kuna. U odnosu na četvrti kvartal 2011. godine neto imovina u prvom kvartalu bilježi rast za 303.376 kuna.

Struktura ulaganja u ukupnoj imovini Fonda na dan 31.03.2012.g. sastojala se od 65,07 posto domaćih dionica, 5,33 posto domaćih otvorenih investicijskih fondova, 24,83 posto inozemnih dionica, 2,24 posto inozemnih zatvorenih investicijskih fondova, 1,61 posto inozemnih otvorenih investicijskih fondova te 0,92 posto novčanih sredstava i potraživanja.

Na Zagrebačkoj burzi u prvom kvartalu ove godine zabilježen je porast prometa zahvaljujući nešto intenzivnijem trgovanju, tako da je prosječan dnevni promet sa 12,11 mil. u posljednjem kvartalu prošle godine porastao na 20,09 mil. kuna u prvom kvartalu 2012. godine. U regiji BELEX10 indeks Beogradske burze u prvom kvartalu zabilježio je rast od 6,59 posto, SASX-10 indeks Sarajevske burze pad od 3,57 posto, dok je istovremeno CROBEX10 indeks Zagrebačke burze porastao 2,66 posto, a CROBEX indeks 5,36 posto.

U prvom kvartalu 2012. godine u portfelj fonda kupljene su dionice Petrokemije d.d. Navedena kompanija je nakon dvije godine uspjela preokrenuti poslovanje te godinu završiti sa dobiti. Pokazatelji investiranja su pozitivni te je fond otvorio poziciju. Također je dokupljeno Valamar Adria Holdinga d.d., vodeće turističke kompanije koja je ostvarila dobre poslovne rezultate zbog odlične turističke sezone. Kompanija se trguje na 0,39 knjigovodstvene vrijednosti.

Iz portfelja fonda smanjena je pozicija Hrvatskog Telekomu uslijed stagnacije cijene koja je vladala zbog neizvjesnosti oko isplate dividende, kao i povratka poreza mobilnim operaterima, ali i očekivanja lošijih rezultata poslovanja nego prethodne godine. U Srbiji je prodana nelikvidna pozicija Energoprojekt Holding a.d. Dana 29. ožujka 2012. godine otvoren je stečajni postupak nad stečajnim dužnikom trgovačkim društvom Jadrankamen d.d. iz Pučišća te je temeljem odluke Uprave, a sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima umanjena vrijednost dionice.

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

Lidija Vesenjāk, član Uprave

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje tromjesečnog izvještaja

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

- set finansijskih izvještaja ZIF-a Breza d.d. za razdoblje 01.01.2012. – 31.03.2012. godine, sastavljen uz primjenu odgovarajućih standarda finansijskog izvješćivanja, te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, finansijskog položaja i poslovanja izdavatelja.
- Međuizvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja poslovanja i položaj izdavatelja uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Fond izložen.

Andrea Potreblica

Voditelj Back office-a



Lidija Vesenjāk

član Uprave



Financijski izvještaji

Prilog 4.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

31.3.2012

Tromjesečni finansijski izvještaj TFI-ZIF
zatvoreni investicijski fond

Matični broj (MB): 1143182

Matični broj suda (MBS): 070003693

Osobni identifikacijski broj (OIB): 75111210338

Tvrtka izdavalca: ZIF BREZA DD

Poštanski broj i mjesto: 42000 VARAŽDIN

Ulica i kućni broj: STANKA VRAZA 25

Adresa e-pošte: info@fqi.hr

Internet adresa: www.fqi.hr

Šifra i naziv općine/grada: 472 VARAŽDIN

Šifra i naziv županije: 5 VARAŽDINSKA Broj zaposlenih: 0

Konsolidirani izvještaj: NE Šifra NKD-a: 6430

Tvrtke konsolidacije (prema MSFI): Sjedište: MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt:

POTREBICA ANDREA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

042660908

Telefaks: 042203187

Adresa e-pošte:

apotreblica@fqi.hr

Prezime i ime:

LIDIJA VESENJAK

(osoba ovlaštena za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Finansijski izvještaji (izvještaj o finansijskom položaju, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanom toku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje)
2. Međuzvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavalca



M.P.

ZIF Breza d.d.
Varaždin

2

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

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

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012. -31.03.2012.

u kunama

Konto	Pozicija imovine	AOP	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)	1	23.805.905	24.108.523
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	412.777	198.510
	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	23.393.128	23.910.012
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4		0
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	23.393.128	23.910.012
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6		0
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospeljeka	7		0
	OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP16)	8	24.111	24.164
11+12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9		0
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplate obveznica	10	2.764	2.623
14	Potraživanja s osnove danih predujmova	11	0	0
15	Potraživanja od društva za upravljanje	12	0	0
16	Potraživanja od depozitne banke	13	0	0
17	Ostala potraživanja fonda	14	21.297	21.542
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	50	0
19	Odgodena porezna imovina	16		
	Ukupna imovina (AOP1+AOP8)	17	23.830.016	24.132.687
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18		
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP20+AOP21)	19	0	0
20+21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	20		
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove	21		
	OSTALE OBVEZE (Σ od AOP23 do AOP29)	22	161.857	161.152
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	23	49.646	50.276
24	Obveze prema depozitnoj banci	24	3.719	4.354
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	25	108.492	106.522
26	Obveze s osnove isplate dioničarima	26		
27	Ostale obveze	27		
28	Obveze po obračunatoj kamati	28		
29	Odgodene porezne obveze	29		
	Ukupno kratkoročne obveze (AOP19+AOP22)	30	161.857	161.152
	Neto imovina fonda (AOP17-AOP30)	31	23.668.159	23.971.535
	Broj izdanih dionica	32	506.000	506.000
	Neto imovina po dionici (AOP31/AOP32)	33	46,78	47,37
	KAPITAL	34		
90	Upisani temeljni kapital	35	50.600.000	50.600.000
91	Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	36		
92	Vlastite dionice	37		
93	Rezerve	38	1.743.130	1.743.130
96	Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	39	-24.719.813	-20.204.611
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	40		
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	2.006.379	-3.955.158
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	42	-5.961.537	-4.211.826
	Ukupno kapital i rezerve (Σ od AOP35 do AOP42)	43	23.668.159	23.971.535
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	44		

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012. -31.03.2012.

u kunama

Konta skupine	Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
	PRIHODI OD ULAGANJA	45				
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	46	228.828	228.828		
70	Prihodi od kamata	47	1.667	1.667	34	34
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	60.189	60.189	1.537	1.537
74	Prihodi od dividendi	49	0	0	51.825	51.825
75	Ostali prihodi	50	1	1	310	310
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP46 do AOP50)	51	290.685	290.685	53.707	53.707
	RASHODI	52				
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	53	1.668.656	1.668.656	1.603.847	1.603.847
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	54	41.208	41.208	3.253	3.253
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	55	170.742	170.742	151.290	151.290
67	Rashodi od kamata	56	0	0	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	57	12.293	12.293	11.243	11.243
66	Transakcijski troškovi	58	6.032	6.032	2.069	2.069
64	Umanjenje imovine	59	0	0	2.481.989	2.481.989
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	60	13.945	13.945	11.841	11.841
	Ukupno rashodi (Σ od AOP53 do AOP60)	61	1.912.877	1.912.877	4.265.532	4.265.532
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u financijske instrumente (AOP51- AOP61)	62	-1.622.191	-1.622.191	-4.211.826	-4.211.826
	NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE	63				
72-62 (osim 72x i 62x)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	64				
72x-62x	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	65				
71-60 (osim 71x i 60x)	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	66				
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u financijske instrumente (Σ od AOP64 do AOP66)	67	0	0	0	0
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP62+AOP67)	68	-1.622.191	-1.622.191	-4.211.826	-4.211.826
	Porez na dobit	69				
	Dobit ili gubitak (AOP68-AOP69)	70	-1.622.191	-1.622.191	-4.211.826	-4.211.826
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73)	71	1.868.982	1.868.982	4.515.201	4.515.201
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	72	1.868.982	1.868.982	4.515.201	4.515.201
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka	73				
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71)	74	246.791	246.791	303.376	303.376
	Reklasifikacijske usklade	75				

Izveštaj o novčanom toku (direktna metoda)

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.03.2012. -31.03.2012.

u kunama

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP77 do AOP96)	76	359.005	-213.866
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	77	2.091.549	228.433
Izdaci od kupnje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	78	-2.097.083	-229.204
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	79	3.268.461	1.153.756
Izdaci od kupnje financijske imovine raspoložive za prodaju	80	-2.271.113	-1.241.644
Primici od dividendi	81	0	51.825
Primici od kamata	82	0	50
Izdaci od kamata	83	0	0
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	84	0	0
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	85	0	0
Primici od ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospelja	86	0	0
Izdaci za ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospelja	87	0	0
Primici od društva za upravljanje fondovima	88	0	0
Izdaci za naknade za upravljanje fondom	89	-170.226	-150.660
Primici od depozitne banke	90	0	0
Izdaci za naknade depozitnoj banci	91	-17.771	-12.677
Izdaci za transakcijske troškove	92	0	0
Izdaci za ostale dozvoljene troškove fonda	93	-13.798	-13.745
Izdaci za porez na dobit	94	0	0
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	95	676	0
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	96	-431.688	0
Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP98 do AOP102)	97	0	0
Primici od izdavanja dionica	98		
Izdaci za kupnju vlastitih dionica	99		
Isplaćene dividende	100		
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	101		
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	102		
Efekt promjene tečaja stranih valuta	103	1.130	-401
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP76+AOP97+ AOP103)	104	360.136	-214.266
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	105	1.574.430	412.777
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP104+AOP105)	106	1.934.566	198.510

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.03.2012. -31.03.2012.

u kunama

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP108 do AOP128)	107	-1.508.846	-4.729.468
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	108	-1.622.192	-4.211.826
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	109	0	0
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	110	0	0
Prihodi od kamata	111	-1.667	-34
Rashodi od kamata	112	144	66
Prihodi od dividendi	113	-686	-54.438
Umanjenje financijske imovine	114	0	-2.481.989
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	115	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	116	113.269	1.965.105
Primici od kamata	117	675	50
Izdaci od kamata	118	-144	-66
Primici od dividendi	119	536	54.613
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	120	0	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	121	0	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	122	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	123	145	-244
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	124	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	125	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	126	1.070	1.266
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	127	3	-1.970
Plaćen porez na dobit	128	0	0
Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP130 do AOP132)	129	1.868.982	4.515.201
Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica	130		
Isplaćene dividende	131		
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti	132	1.868.982	4.515.201
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP107+ AOP129)	133	360.136	-214.266
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	134	1.574.430	412.777
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP133+AOP134)	135	1.934.566	198.510

Izvršaj o promjenama kapitala

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izvršajno razdoblje: 01.01.2012. -31.03.2012.

u kunama					
Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Na izvršajni datum tekućeg razdoblja
Upisani temeljni kapital	136	50.600.000			50.600.000
Premija na emitirane dionice	137	0			0
Vlastite dionice	138	0			0
Rezerve	139	1.743.130			1.743.130
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	140	-24.719.813	66.774	4.448.427	-20.204.611
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	141	0	0	0	0
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	142	2.006.379	0	5.961.537	-3.955.158
Dobit ili gubitak tekuće godine	143	-5.961.537	4.211.826	5.961.537	-4.211.826
Dividende	144				0
Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala (Σ od AOP136 do AOP144)	145	23.668.159	4.278.600	16.371.501	23.971.535
Promjena računovodstvenih politika	146				0
Ispravak temeljnih pogrešaka	147				0
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (AOP146+ AOP147)	148	0	0	0	0
Ukupno kapital i rezerve (AOP145+ AOP148)	149	23.668.159	4.278.600	16.371.501	23.971.535

Bilješke uz financijske izvještaje

Obrazac IB

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB: 75111210338

Za razdoblje: 01.01.2012. -31.03.2012.

Nije bilo promjena računovodstvenih politika.

Vrijednost po dionici iznosi 47,37 kuna.

Datum izvješća: 31.03.2012

Sastavio: Andrea Potrebica

Telefon: 042660908

Ovlaštena osoba društva:

Lidija Vesenjak

Bo helico



ZIF Breza d.d.
Varaždin