



**NEREVIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA  
ZATVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA BREZA  
D.D. VARAŽDIN ZA RAZDOBLJE  
01.01.2012. – 30.09.2012. GOD.**

**Sadržaj:**

Izjava poslovodstva FIMA Global Invest-a o poslovnom rezultatu ZIF-a Breza d.d. u trećem kvartalu 2012. godine.....	3
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje tromjesečnog izvještaja .....	5
Finansijski izvještaji.....	6

## **Izjava poslovodstva FIMA Global Invest-a o poslovnom rezultatu ZIF-a Breza d.d. u trećem kvartalu 2012. godine**

Vrijednost neto imovine Fonda na dan 30. rujna 2012. godine iznosila je 20.360.650 kuna. Neto vrijednost imovine Fonda po dionici iznosila je 40,24 kuna.

Prihodi od ulaganja iznosili su 595.682 kuna od čega su 251.766 kuna prihodi od dividendi, 333.461 kuna realizirani dobici od prodaje finansijskih instrumenata, te 10.455 kuna prihoda koje čine tečajne razlike, prihodi od kamata i ostali prihodi. Rashodi Fonda iznosili su ukupno 9.544.998 kuna od čega su 6.543.839 kuna realizirani gubici od prodaje finansijskih instrumenata i negativne tečajne razlike, 424.137 kuna naknada društvu za upravljanje, 2.481.989 kuna se odnosi na umanjenje imovine, dok se ostatak troškova odnosi na naknadu depozitnoj banci, transakcijske troškove i naknade članovima Nadzornog odbora. Revalorizacija finansijske imovine raspoloživa za prodaju iznosila je 5.641.808 kuna.

Struktura ulaganja u ukupnoj imovini Fonda na dan 30.09.2012. sastojala se od 63,68% domaćih dionica, 2,50% domaćih otvorenih investicijskih fondova, 18,58% inozemnih dionica, 2,22 % inozemnih zatvorenih investicijskih fondova, 1,65 % inozemnih otvorenih investicijskih fondova, 2,45% depozita te 8,92% novčanih sredstava i potraživanja.

Na Zagrebačkoj burzi u trećem kvartalu vladala je ljetna letargija te je ponovno došlo do dalnjeg pada prometa. Tako je nakon 14,112 mil. u drugom kvartalu, u trećem kvartalu bilo prosječno tek 11,651 mil. kn. prometa.

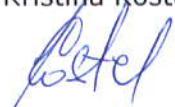
U trećem kvartalu došlo je do pozitivnog pomaka te su nakon pada u drugom kvartalu, indeksi zabilježili lagani oporavak. Tako je CROBEX indeks zabilježio rast od 1,26%, a CROBEX10 rast od 2,62%. Ipak, gledajući tekuću godinu, CROBEX indeks je pao za 1,43%, a CROBEX10 za 2,22%.

U regiji nastavljen je nastavak negativnog trenda uz pad indeksa. Indeks Beogradske burze BELEX10 u trećem kvartalu zabilježio je pad od 1,14%, a u ovoj godini čak 13,64%. Indeks Sarajevske burze, s druge strane, zabilježio je porast od 9,28% čime je donekle nadoknadio pad iz prethodnih kvartala.

U trećem kvartalu 2012. godine u portfelj fonda kupljene su dionice Belja d.d. i Vupika d.d.. Iz portfelja su prodavane su nelikvidne pozicije te je tako prodano 2.590 dionica društva Jadrankamen d.d. Društvo Jadrankamen d.d. otvorilo je stečajni postupak zbog čega je u portfelju Fonda vrijednost dionica svedena na nulu. Prodajom navedenih dionica, ostvaren je dobitak od 25.835 kuna. Iz portfelja Fonda a također je prodana cijelokupna pozicija Agromedimurja d.d. uz ostvareni gubitak u visini 4.172.063 kuna.

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

Kristina Kostel



## **Izjava osoba odgovornih za sastavljanje tromjesečnog izvještaja**

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

- set financijskih izvještaja ZIF-a Breza d.d. za razdoblje 01.01.2012. – 30.09.2012. godine, sastavljen uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvješćivanja, te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja.
- Međuizvještaj poslovodstva sadrži istinit prikaz razvoja poslovanja i položaj izdavatelja uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Fond izložen.

Andrea Potrebica

  
Voditelj Back office-a

Kristina Kostel

  
Uprava

**Prilog 4.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

30.9.2012

**Tromjesečni finansijski izvještaj TFI-ZIF  
zatvoreni investicijski fond**

Matični broj (MB): 1143182

Matični broj suda (MBS): 070003693

Osobni identifikacijski broj (OIB): 75111210338

Tvrta izdavatelja: ZIF BREZA DD

Poštanski broj i mjesto: 42000 VARAŽDIN

Ulica i kućni broj: STANKA VRAZA 25

Adresa e-pošte: info@fgi.hr

Internet adresa: www.fgi.hr

Šifra i naziv općine/grada: 472 VARAŽDIN

Šifra i naziv županije: 5 VARAŽDINSKA

Konsolidirani izvještaj: NE

Broj zaposlenih: 0  
(krajem izvještajnog razdoblja)

Šifra NKD-a: 6430

Tvrte konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt:

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

Telefon:

042660908Telefaks: 042203187

Adresa e-pošte:

apotrebica@fgi.hr

Prezime i ime:

Kristina Kostel  
(osoba ovlaštene 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. Međuizvještaj poslovodstva,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja

ZIF Breza d.d.  
Varaždin  
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

## Izvještaj o finansijskom položaju

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

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

Izvještajno razdoblje: 01.01.2012. -30.09.2012.

u kunama

Konto	Pozicija imovine	AOP	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+AOP3)</b>	1	<b>23.805.905</b>	<b>20.417.501</b>
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	412.777	1.760.715
	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+AOP5+AOP6+AOP7)	3	<b>23.393.128</b>	<b>18.656.785</b>
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	18.155.051
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6		501.734
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospijeća	7		0
	<b>OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP16)</b>	8	<b>24.111</b>	<b>66.017</b>
11+12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9		0
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	2.764	44.146
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	21.409
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	50	462
19	Odgodena porezna imovina	16		
	<b>Ukupna imovina (AOP1+AOP8)</b>	17	<b>23.830.016</b>	<b>20.483.518</b>
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18		
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE (AOP20+AOP21)</b>	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		
	<b>OSTALE OBVEZE (Σ od AOP23 do AOP29)</b>	22	<b>161.857</b>	<b>122.867</b>
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	23	49.646	42.674
24	Obveze prema depozitnoj banci	24	3.719	4.857
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	25	108.492	75.337
26	Obveze s osnove isplate dioničarima	26		
27	Ostale obveze	27		
28	Obveze po obračunatoj kamati	28		
29	Odgodene porezne obveze	29		
	<b>Ukupno kratkoročne obveze (AOP19+AOP22)</b>	30	<b>161.857</b>	<b>122.867</b>
	<b>Neto imovina fonda (AOP17-AOP30)</b>	31	<b>23.668.159</b>	<b>20.360.650</b>
	<b>Broj izdanih dionica</b>	32	<b>506.000</b>	<b>506.000</b>
	<b>Neto imovina po dionici (AOP31/AOP32)</b>	33	<b>46,78</b>	<b>40,24</b>
	<b>KAPITAL</b>	34		
90	Upisani temeljni kapital	35	50.600.000	50.600.000
91	Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	36		0
92	Vlastite dionice	37		0
93	Rezerve	38	1.743.130	1.743.130
96	Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	39	-24.719.813	-19.078.005
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	40		
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	2.006.379	-3.955.159
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	42	-5.961.537	-8.949.316
	<b>Ukupno kapital i rezerve (Σ od AOP35 do AOP42)</b>	43	<b>23.668.159</b>	<b>20.360.650</b>
995.999	Izvanbilančna evidencija pasiva	44		

## Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izvještajno razdoblje: 01.01.2012. -30.09.2012.

u kunama

Konta skupine	Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje		Tkuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
	PRIHODI OD ULAGANJA	45				
73	Realizirani dobici od prodaje finansijskih instrumenata	46	339.128	68.508	333.461	261.225
70	Prihodi od kamata	47	2.871	85	2.547	2.424
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih finansijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	97.031	15.229	7.597	2.878
74	Prihodi od dividendi	49	500.321	128.619	251.766	121.784
75	Ostali prihodi	50	0		311	1
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP46 do AOP50)	51	939.351	212.441	595.682	388.312
	RASHODI	52	0	0	0	0
63	Realizirani gubici od prodaje finansijskih instrumenata	53	5.604.513	461.991	6.522.500	4.172.062
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih finansijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	54	135.465	9.047	21.339	4.496
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	55	512.608	168.264	424.137	132.105
67	Rashodi od kamata	56	0	0	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	57	36.908	12.115	31.025	9.511
66	Transakcijski troškovi	58	24.211	3.368	5.804	2.755
64	Umanjenje imovine	59	0	0	2.481.989	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	60	124.415	39.350	58.203	30.375
	Ukupno rashodi (Σ od AOP53 do AOP60)	61	6.438.120	694.135	9.544.998	4.351.304
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u finansijske instrumente (AOP51- AOP61)	62	-5.498.769	-481.694	-8.949.316	-3.962.992
	NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE	63	0		0	0
72-62 (osim 72x i 62x)	Nerealizirani dobici (gubici) od ulaganja u finansijske instrumente	64	0		0	0
72x-62x	Nerealizirani dobici (gubici) od izvedenica	65	0		0	0
71-60 (osim 71x i 60x)	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	66	0		0	0
	Ukupno nerealizirani dobici (gubici) od ulaganja u finansijske instrumente (Σ od AOP64 do AOP66)	67	0	0	0	0
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP62+AOP67)	68	-5.498.769	-481.694	-8.949.316	-3.962.992
	Porez na dobit	69	0		0	0
	Dobit ili gubitak (AOP68-AOP69)	70	-5.498.769	-481.694	-8.949.316	-3.962.992
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73)	71	4.476.201	-1.658.641	5.641.808	-2.785.580
	Nerealizirani dobici/gubici finansijske imovine raspoložive za prodaju	72	4.476.201	-1.658.641	5.641.808	-2.785.580
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka	73	0		0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71)	74	-1.022.568	-2.140.335	-3.307.509	-6.748.572
	Reklasifikacijske usklade	75	0		0	0

## Izvještaj o novčanom toku (direktna metoda)

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izvještajno razdoblje: 01.01.2012. -30.09.2012.

u kunama

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP77 do AOP96)</b>	76	<b>-1.237.405</b>	<b>1.350.444</b>
Primici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	77	4.216.858	2.013.711
Izdaci od kupnje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	78	-4.657.647	-2.017.384
Primici od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju	79	6.898.642	5.861.531
Izdaci od kupnje finansijske imovine raspoložive za prodaju	80	-7.276.209	-3.659.535
Primici od dividendi	81	281.254	209.908
Primici od kamata	82	1.910	172
Izdaci od kamata	83	0	0
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	84	800.875	0
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	85	-800.000	-500.000
Primici od ulaganje u finansijsku imovinu koja se drži do dospijeća	86	0	0
Izdaci za ulaganje u finansijsku imovinu koja se drži do dospijeća	87	0	0
Primici od društva za upravljanje fondovima	88	0	0
Izdaci za naknade za upravljanje fondom	89	-514.785	-431.108
Primici od depozitne banke	90	0	0
Izdaci za naknade depozitnoj banci	91	-50.673	-35.692
Izdaci za transakcijske troškove	92	0	0
Izdaci za ostale dozvoljene troškove fonda	93	-138.308	-91.153
Izdaci za porez na dobit	94	0	1
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	95	677	-7
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	96		0
<b>Novčani tok iz finansijskih aktivnosti (Σ od AOP98 do AOP102)</b>	97	<b>0</b>	<b>0</b>
Primici od izdavanja dionica	98		
Izdaci za kupnju vlastitih dionica	99		
Isplaćene dividende	100		
Ostali primici iz finansijskih aktivnosti	101		
Ostali izdaci iz finansijskih aktivnosti	102		
Efekti promjene tečaja stranih valuta	103	9.631	-2.505
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenta (AOP76+AOP97+ AOP103)</b>	104	<b>-1.227.773</b>	<b>1.347.939</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	105	<b>1.574.430</b>	<b>412.777</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b> (AOP104+AOP105)	106	<b>346.657</b>	<b>1.760.715</b>

## Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izvještajno razdoblje: 01.01.2012. -30.09.2012.

u kunama

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti ( $\Sigma$ od AOP108 do AOP128)	107	-5.703.973	-4.293.869
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	108	-5.498.769	-8.949.316
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	109	0	0
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	110	0	0
Prihodi od kamata	111	-2.871	-2.547
Rashodi od kamata	112		198
Prihodi od dividendi	113	-517.529	-255.348
Umanjenje finansijske imovine	114	0	-2.481.989
Povećanje (smanjenje) finansijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	115	0	0
Povećanje (smanjenje) finansijske imovine raspoložive za prodaju	116	22.577	7.720.066
Primici od kamata	117	3.460	1.907
Izdaci od kamata	118		-198
Primici od dividendi	119	310.947	214.194
Povećanje (smanjenje) ostale finansijske imovine	120	0	-501.734
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	431	-112
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	-2.411	-5.834
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	127	-19.809	-33.156
Plaćen porez na dobit	128	0	0
Novčani tok iz finansijskih aktivnosti ( $\Sigma$ od AOP130 do AOP132)	129	4.476.201	5.641.808
Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica	130		
Isplaćene dividende	131		
Povećanje (smanjenje) ostalih finansijskih aktivnosti	132	4.476.201	5.641.808
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenta (AOP107+ AOP129)	133	-1.227.773	1.347.939
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	134	1.574.430	412.777
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP133+AOP134)	135	346.657	1.760.715

## Izvještaj o promjenama kapitala

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izvještajno razdoblje: 01.01.2012. -30.09.2012.

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Na izvještajni 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	0	0	1.743.130
Revalorizacijske rezerve finansijske imovine raspoložive za prodaju	140	-24.719.813	0	5.641.808	-19.078.005
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	141	0	0	0	0
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	142	2.006.378	0	5.961.537	-3.955.159
Dobit ili gubitak tekuće godine	143	-5.961.537	8.949.316	-5.961.537	-8.949.316
Dividende	144				0
Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala (č od AOP 136 do AOP 144)	145	23.668.159	8.949.316	5.641.808	20.360.650
Promjena računovodstvenih politika	146				0
Ispравak temeljnih pogrešaka	147				0
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (AOP 146+ AOP 147)	148	0	0	0	0
Ukupno kapital i rezerve (AOP 145+ AOP 148)	149	23.668.159	8.949.316	5.641.808	20.360.650

Bilješke uz finansijske izvještaje

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.  
OIB: 75111210338  
Za razdoblje: 01.01.2012. -30.09.2012.

Nije bilo promjena računovodstvenih politika.

Vrijednost po dionici iznosi 40,24 kuna.

Datum izvješća: 30.09.2012  
Sastavio: Andrea Potrebica  
Telefon: 042660908



ZIF Breza d.d.  
Varaždin

Ovlaštena osoba društva:  
Kristina Kostel