



**NEREVIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
ZATVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA BREZA
D.D. VARAŽDIN ZA RAZDOBLJE
01.01.2012. – 31.12.2012. GOD.**

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:

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

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

Vrijednost neto imovine Fonda na dan 31. prosinac 2012. godine iznosila je 16.416.628 kuna. Neto vrijednost imovine Fonda po dionici iznosila je 32,44 kuna.

Prihodi od ulaganja iznosili su 670.727 kuna od čega su 251.766 kuna prihodi od dividendi, 393.227 kuna realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata, te 25.734 kuna prihoda koje čine tečajne razlike, prihodi od kamata i ostali prihodi. Rashodi Fonda iznosili su ukupno 20.944.263 kuna od čega su 10.109.173 kuna realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata i negativne tečajne razlike, 544.776 kuna naknada društvu za upravljanje, 10.145.644 kuna se odnosi na umanjenje imovine, dok se ostatak troškova odnosi na naknadu depozitnoj banci, transakcijske troškove i naknade članovima Nadzornog odbora. Nerealizirani gubici financijske imovine raspoloživa za prodaju iznosili su 13.022.175 kuna.

Sa danom 31.12.2012. godine, a nakon provedene detaljne analize stanja poduzeća, napravljen je ispravak vrijednosti nelikvidnih pozicija Helios Faros d.d. i Vis d.d.. Navedene dionice su tijekom godine vrednovane sukladno odredbama Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i izračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po dionici investicijskog fonda koji propisuje tehnike vrednovanja za vlasničke papire koji kotiraju na neaktivnom tržištu. Obzirom na promjenu niza okolnosti tijekom 2012.g., i obvezama tih poduzeća koje su u zadnjem kvartalu nastupile temeljem Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, Uprava društva je donijela odluku o ispravku vrijednosti spomenutih pozicija.

U četvrtom kvartalu nastavljena je prodaja nelikvidnih i djelomično likvidnih pozicija iz portfelja Fonda te su tako prodavane dionice Jadrankamena d.d., Goša – fabrike opreme i mašina a.d., udjeli u zatvorenim investicijskim fondovima u Bosni i Hercegovini. U navedenom razdoblju u portfelj fonda kupljene su dionice Vupika d.d. i Zavarovalnice Triglav d.d., kao i korporativne obveznice Jadrolinije d.d.

Struktura ulaganja u ukupnoj imovini Fonda na dan 31.12.2012. je: 54,10% domaće dionice, 2,30% domaće korporativne obveznice, 3,19% domaći otvoreni investicijski fondovi, 31,25% inozemne dionica, 2,21 % inozemni otvoreni investicijski fondovi, 3,05% depoziti te 3,90% novčana sredstava i potraživanja.

Nakon što se u trećem kvartalu nastavilo razdoblje slabog prometa na Zagrebačkoj burzi, uz prosječan redovni promet u visini 8,87 mil. kuna, u četvrtom kvartalu zabilježeno je povećanje prometa te je prosječan redovni promet iznosio 12,8 mil. kuna, što je, u odnosu na treći kvartal, povećanje za čak 44,4%.



Osim povećanja prometa i indeksi Zagrebačke burze nastavili su pozitivan trend iz trećeg kvartala. Tako je CROBEX indeks zabilježio rast od 1,47% i time godinu uspio završiti na nešto višoj razini od 2011. Godine svega 0,01%. CROBEX10 je pak kvartal završio porastom od 1,79%, ali je u usporedbi sa 2011. Godinom zabilježio pad od 0,47%.

Pozitivan sentiment u posljednjem kvartalu bio je vidljiv na tržištu regije. U Srbiji je tako napokon zabilježen porast indeksa te je BELEX10 zabilježio rast od 21,56% te je u odnosu na 2011. Godinu završio sa rastom od 4,98%. Indeks Sarajevske burze također je, zabilježivši rast od 3,93%, nastavio pozitivan trend iz trećeg kvartala čime je donekle ublažio pad iz prva dva kvartala te je godinu završio u minusu 3,87%.

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

Kristina Kostel

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Kostel", is written over the printed name "Kristina Kostel".



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. – 31.12.2012. 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.
- Među izvještaj poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja poslovanja i položaj izdavatelja uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Fond izložen.

Andrea Potrelica

Kristina Kostel

Voditelj Back office-a

Uprava

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Kostelica", written over the printed name.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Kostel", written over the printed name.

Prilog 4.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

31.12.2012

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

Matični broj (MB):

1143182

Matični broj suda (MBS):

070003693

Osobni identifikacijski broj (OIB):

75111210338

Tvrka izdavateljca:

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
(krajem izvještajnog razdoblja)

Tvrte 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:

Kristina Kostel

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (izvještaj o financijskom položaju, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanom toku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства.
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja

ZIF Breza d.d.
Varaždin

M.P.

1

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 7511210338

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

Izvještajno razdoblje: 01.01.2012. -31.12.2012.

u kunama

Konto	Pozicija imovine	AOP	Prepravljeno prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)	1	23.805.905	16.485.730
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	412.777	580.977
	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	23.393.128	15.904.753
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	0	0
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	23.393.128	15.400.351
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	0	504.402
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospelja	7	0	0
	OSTALA IMOVINA (Z od AOP9 do AOP16)	8	24.111	69.734
11+12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	0	0
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	2.814	43.509
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	21.343
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	0	4.882
19	Odgodena porezna imovina	16	0	0
	Ukupna imovina (AOP1+AOP8)	17	23.830.016	16.555.464
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18	0	0
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP20+AOP21)	19	0	0
20+21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	20	0	0
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove	21	0	0
	OSTALE OBVEZE (Z od AOP23 do AOP29)	22	161.857	138.835
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	23	49.646	34.491
24	Obveze prema depozitnoj banci	24	3.719	4.137
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	25	108.492	100.207
26	Obveze s osnove isplate dioničarima	26	0	0
27	Ostale obveze	27	0	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	28	0	0
29	Odgodene porezne obveze	29	0	0
	Ukupno kratkoročne obveze (AOP19+AOP22)	30	161.857	138.835
	Neto imovina fonda (AOP17-AOP30)	31	23.668.159	16.416.628
	Broj izdanih dionica	32	506.000	506.000
	Neto imovina po dionici (AOP31/AOP32)	33	46,78	32,44
	KAPITAL	34	0	0
90	Upisani temeljni kapital	35	50.600.000	50.600.000
91	Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	36	0	0
92	Vlastite dionice	37	0	0
93	Rezerve	38	1.743.130	1.743.130
96	Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	39	0	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	40	0	0
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	-25.657.983	-28.674.973
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	42	-3.016.989	-7.251.530
	Ukupno kapital i rezerve (Z od AOP35 do AOP42)	43	23.668.159	16.416.628
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	44	0	0

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012. -31.12.2012.

u kunama

Konta skupine	Pozicija	AOP	Prepravljeno prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
	PRIHODI OD ULAGANJA	45	0	0	0	0
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	46	399.862	60.734	393.227	59.766
70	Prihodi od kamata	47	3.538	667	9.765	7.218
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	100.501	3.470	15.658	8.061
74	Prihodi od dividendi	49	500.323	2	251.766	0
75	Ostali prihodi	50	0	0	311	0
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP46 do AOP50)	51	1.004.224	64.873	670.727	75.045
	RASHODI	52	0	0	0	0
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	53	5.921.398	316.885	10.079.238	3.556.737
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	54	139.782	4.317	29.935	8.595
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	55	664.645	152.037	544.776	120.639
67	Rashodi od kamata	56	0	0	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	57	47.874	10.967	39.711	8.686
66	Transakcijski troškovi	58	26.322	2.111	10.394	4.590
64	Umanjenje imovine	59	0	0	10.145.644	7.663.655
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	60	165.740	41.324	94.566	36.362
	Ukupno rashodi (Σ od AOP53 do AOP60)	61	6.965.761	527.641	20.944.263	11.399.265
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u financijske Instrumente (AOP51- AOP61)	62	-5.917.508	-462.768	-20.273.536	-11.324.220
	NEREALIZIRANI DOBITI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE	63	0	0	0	0
72-62 (osim 72x i 62x)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	64	0	0	0	0
72x-62x	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	65	0	0	0	0
71-60 (osim 71x i 60x)	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	66		0	-169	-169
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u financijske instrumente (Σ od AOP64 do AOP66)	67		0	-169	-169
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP62+AOP67)	68	-5.961.537	-462.768	-20.273.705	-11.324.389
	Porez na dobit	69	0	0	0	0
	Dobit ili gubitak (AOP68-AOP69)	70	-5.961.537	-462.768	-20.273.705	-23.022.027
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73)	71	2.944.548	-1.531.653	13.022.175	19.078.005
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	72	2.944.548	-1.531.653	13.022.175	19.078.005
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka	73	0	0	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71)	74	-3.016.989	-1.994.421	-7.251.530	-3.944.022
	Reklasifikacijske usklade	75	0	0	0	0

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Obrazac INT

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012. -31.12.2012.

u kunama

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP108 do AOP128)	107	-4.106.202	-12.853.975
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	108	-5.961.537	-20.273.705
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	109	0	-169
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	110	0	0
Prihodi od kamata	111	-3.538	-9.803
Rashodi od kamata	112	0	265
Prihodi od dividendi	113	-500.323	-255.781
Umanjenje finansijske imovine	114	0	-10.145.644
Povećanje (smanjenje) finansijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	115	0	0
Povećanje (smanjenje) finansijske imovine raspoložive za prodaju	116	1.893.916	18.138.589
Primici od kamata	117	4.162	4.834
Izdaci od kamata	118		-265
Primici od dividendi	119	525.094	215.173
Povećanje (smanjenje) ostale finansijske imovine	120	0	-504.402
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	575	-46
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	
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	126	-8.321	-14.737
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	127	-56.230	-8.285
Plaćen porez na dobit	128	0	0
Novčani tok iz finansijskih aktivnosti (Σ od AOP130 do AOP132)	129	2.944.549	13.022.175
Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica	130	0	0
Isplaćene dividende	131	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih finansijskih aktivnosti	132	2.944.549	13.022.175
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP107+ AOP129)	133	-1.161.653	168.200
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	134	1.574.430	412.777
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP133+AOP134)	135	412.777	580.977

Izveštaj o promjenama kapitala

Obrazac IPK

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012. -31.12.2012.

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	u kunama	
					Na izveštajni datum tekućeg razdoblja	Na izveštajni datum tekućeg razdoblja
Upisani temeljni kapital	136		0	0		50.600,000
Premija na emitirane dionice	137	0	0	0		0
Vlasite dionice	138	0	0	0		0
Rezerve	139	1.743.130	0	0		1.743.130
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	140	0	0	0		0
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	141	0	0	0		0
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	142	-23.657.983	0	-3.016.990		-28.674.973
Dobit ili gubitak tekuće godine	143	-3.016.989	-4.234.541	0		-7.251.530
Dividende	144	0	0	0		0
Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala (Σ od AOP136 do AOP144)	145	23.668.159	-24.003.428	20.764.654		16.416.628
Promjena računovodstvenih politika	146	0	0	0		0
Ispravak temeljnih pogrešaka	147	0	0	0		0
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (AOP146+ AOP147)	148	0	0	0		0
Ukupno kapital i rezerve (AOP145+ AOP148)	149	23.668.159	-30.503.691	27.264.916		16.416.628

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB: 75111210338

Za razdoblje: 01.01.2012. -31.12.2012.

Prepravljena je 2011. godina sukladno MRS 8 i MRS 39 po točkama 67 do 70. Prepravljanje je objavljeno na poziciji Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju uz istodobno povećanje pozicije Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja.

Vrijednost po dionici iznosi 32,44 kune.

Datum izvješća: 31.12.2012
Sastavio: Andrea Potrebica
Telefon: 042660908

Ovlaštena osoba društva:
Kristina Kostel



ZIF Breza d.d.
Varaždin