



**NEREVIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA  
ZATVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA BREZA  
D.D. VARAŽDIN ZA RAZDOBLJE  
01.01.2013. – 30.06.2013. 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](mailto:info@fgi.hr)  
[www.fgi.hr](http://www.fgi.hr)



## **Sadržaj:**

|  |   |
|--|---|
| Izjava posloводства FIMA Global Invest-a o poslovnom rezultatu ZIF-a Breza d.d. u drugom kvartalu 2013. 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 drugom kvartalu 2013. godine

Vrijednost neto imovine Fonda na dan 30. lipnja 2013. godine iz nosila je 16.644.191 kuna. Neto vrijednost imovine Fonda po dionici iznosila je 32,89 kuna.

Prihodi od ulaganja iznosili su 946.119 kuna od čega su 237.606 kuna prihodi od dividendi, 682.802 kuna realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata, te 25.712 kuna prihoda koje čine tečajne razlike, prihodi od kamata i ostali prihodi. Rashodi Fonda iznosili su ukupno 745.285 kuna od čega su 475.800 kuna realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata i negativne tečajne razlike, 220.222 kuna naknada društvu za upravljanje dok se ostatak troškova u iznosu od 49.263 kuna odnosi na naknadu depozitnoj banci, transakcijske troškove i naknade članovima Nadzornog odbora.

Struktura ulaganja u ukupnoj imovini Fonda na dan 30. lipnja 2013. sastojala se od 46,90% domaćih dionica, 2,25% domaćih korporativnih obveznica, 11,90% domaćih otvorenih investicijskih fondova, 26,59% inozemnih dionica, 2,23 % inozemnih otvorenih investicijskih fondova te 10,13% novčanih sredstava i potraživanja.

U prvih šest mjeseci 2013. godine na Zagrebačkoj burzi zabilježen je prosječni dnevni promet u visini od 17,4 milijuna kuna što je rast za 10,83% u odnosu na posljednji kvartal 2012. godine kada je prosječni dnevni promet iznosio 15,7 milijuna kuna.

Osim povećanja prometa, i indeksi Zagrebačke burze nastavili su pozitivan trend iz posljednjeg kvartala prošle godine. Svi dionički indeksi, uključujući i šest equal weight indeksa uvedenih u veljači, ostvarili su rast: CROBEX 3,66 %, CROBEX10 4,79%, a među sektorskim indeksima najviše je rasla CROBEXindustrija koja je zabilježila rast od 20,04% dok je CROBEXturist rastao 19,61%.

U prvih šest mjeseci 2013. godine pretežiti fokus trgovanja bio je na dionicama iz turističkog sektora i sektora industrije s većinskim naglaskom na dionice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi. U navedenom razdoblju u portfelj fonda kupljene su dionice Arenaturista d.d., Jadranke d.d., HUP Zagreb d.d., Ericsson Nikola Tesla d.d., Končar d.d., Vupik d.d. i Croatia Osiguranja d.d. Gore navedeni rast indeksa koji prate kretanje dionica iz industrijskog i turističkog sektora opravdava navedena ulaganja u dionice iz tog sektora.

U istom razdoblju prodavane su dionice Jadroplova d.d., Hrvatskog Telekom d.d., Đure Đakovića d.d., Belja d.d. i Petrokemije d.d., što je za cilj imalo stvaranje dodatne likvidnosti koja je omogućila prije navedena nova ulaganja i stavljanje fokusa na dionice hrvatskog turizma i sektora industrije.

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 finansijskih izvještaja ZIF-a Breza d.d. za razdoblje 01.01.2013. – 30.06.2013. 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 posloводства sadrži istinit prikaz razvoja poslovanja i položaj izdavatelja uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Fond izložen.

Andrea Potreblica

Kristina Kostel

Voditelj Back office-a

Uprava

**Prilog 4.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2013

do

30.6.2013

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

Matični broj (MB): 1143182

Matični broj suda (MBS): 070003693

Osobni identifikacijski broj (OIB): 75111210338

Tvrtka izdavatelja: 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  
(krajem izvještajnog razdoblja)

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:

042660908Telefaks: 042203187

Adresa e-pošte:

apotrebica@fqi.hr

Prezime i ime:

KOSTEL KRISTINA

(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 posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja

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



Izvještaj o financijskom položaju

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

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

Izvršajno razdoblje: 01.01.2013. -30.06.2013.

u kunama

| Konto   | Pozicija imovine  | AOP | 31.12.prethodna godina | Tekuće razdoblje |
|---------|---|-----|------------------------|------------------|
|         | <b>FINANCIJSKA IMOVINA</b><br>(AOP2+ AOP3)                              | 1   | 16.485.730             | 16.574.300       |
| 10      | Novčana sredstva i novčani ekvivalenti                                  | 2   | 1.085.379              | 1.514.825        |
|         | Ulaganja u vrijednosne papire i depozite:<br>(AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)     | 3   | 15.400.351             | 15.059.475       |
| raz 3   | Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka      | 4   | 0                      | 0                |
| raz 4   | Financijska imovina raspoloživa za prodaju                              | 5   | 15.400.351             | 15.059.475       |
| raz 8   | Zajmovi i potraživanja  | 6   | 0                      | 0                |
| raz 5   | Ulaganja koja se drže do dospelja                                       | 7   | 0                      | 0                |
|         | <b>OSTALA IMOVINA</b><br>(Σ od AOP9 do AOP16)                           | 8   | 69.734                 | 186.729          |
| 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  | 43.509                 | 160.855          |
| 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  | 21.343                 | 21.441           |
| 18      | Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina                        | 15  | 4.882                  | 4.433            |
| 19      | Odgodena porezna imovina  | 16  | 0                      | 0                |
|         | <b>Ukupna imovina</b><br>(AOP1+AOP8)                                    | 17  | 16.555.464             | 16.761.030       |
| 990-994 | <b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>                                  | 18  | 0                      | 0                |
|         | <b>FINANCIJSKE OBVEZE</b><br>(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                |
|         | <b>OSTALE OBVEZE</b><br>(Σ od AOP23 do AOP29)                           | 22  | 138.835                | 116.839          |
| 23      | Obveze prema društvu za upravljanje fondovima                           | 23  | 34.491                 | 34.919           |
| 24      | Obveze prema depozitnoj banci   | 24  | 4.137                  | 3.078            |
| 25      | Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda                              | 25  | 100.207                | 78.842           |
| 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                |
|         | <b>Ukupno kratkoročne obveze</b><br>(AOP19+AOP22)                       | 30  | 138.835                | 116.839          |
|         | <b>Neto imovina fonda</b><br>(AOP17-AOP30)                              | 31  | 16.416.629             | 16.644.191       |
|         | <b>Broj izdanih dionica</b>   | 32  | 506.000                | 506.000          |
|         | <b>Neto imovina po dionici</b><br>(AOP31/AOP32)                         | 33  | 32,44                  | 32,89            |
|         | <b>KAPITAL</b>  | 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  | -11.697.638            | -11.666.215      |
| 97      | Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite                           | 40  |                        |                  |
| 95      | Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja                          | 41  | -3.955.158             | -24.228.863      |
| 94      | Dobit/gubitak tekuće financijske godine                                 | 42  | -20.273.705            | 196.139          |
|         | <b>Ukupno kapital i rezerve</b><br>(Σ od AOP35 do AOP42)                | 43  | 16.416.629             | 16.644.191       |
| 995-999 | <b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>                                  | 44  | 0                      | 0                |

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2013. -30.06.2013.

u kunama

| Konta skupine             | Pozicija  | AOP | Isto razdoblje prethodne godine |                   | Tekuće razdoblje |                   |
|---------------------------|---|-----|---------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                           |   |     | Kumulativ                       | Tromjesečje       | Kumulativ        | Tromjesečje       |
|                           | <b>PRIHODI OD ULAGANJA</b>  | 45  | 0                               | 0                 | 0                | 0                 |
| 73                        | Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata   | 46  | 72.236                          | 72.236            | 682.802          | 218.340           |
| 70                        | Prihodi od kamata   | 47  | 123                             | 89                | 13.582           | 6.251             |
| 71x                       | Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)             | 48  | 4.719                           | 3.182             | 11.843           | 10.308            |
| 74                        | Prihodi od dividendi  | 49  | 129.982                         | 78.157            | 237.606          | 171.606           |
| 75                        | Ostali prihodi  | 50  | 310                             | 0                 | 287              | 150               |
|                           | <b>Ukupno prihodi od ulaganja<br/>(Σ od AOP46 do AOP50)</b>   | 51  | <b>207.371</b>                  | <b>153.664</b>    | <b>946.119</b>   | <b>406.655</b>    |
|                           | <b>RASHODI</b>  | 52  | 0                               | 0                 | 0                | 0                 |
| 63                        | Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata   | 53  | 2.350.438                       | 746.591           | 445.396          | 25.866            |
| 60x                       | Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)             | 54  | 16.843                          | 13.590            | 30.404           | 28.666            |
| 61                        | Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje   | 55  | 292.032                         | 140.742           | 220.222          | 108.478           |
| 67                        | Rashodi od kamata   | 56  | 0                               | 0                 | 0                | 0                 |
| 65                        | Naknada depozitnoj banci  | 57  | 21.514                          | 10.271            | 16.006           | 7.810             |
| 66                        | Transakcijski troškovi  | 58  | 3.049                           | 980               | 9.010            | 3.110             |
| 64                        | Umanjenje imovine   | 59  | 2.481.989                       | 0                 | 0                | 0                 |
| 69                        | Ostali dozvoljeni troškovi fonda  | 60  | 27.828                          | 15.986            | 24.247           | 17.856            |
|                           | <b>Ukupno rashodi<br/>(Σ od AOP53 do AOP60)</b>   | 61  | <b>5.193.692</b>                | <b>928.160</b>    | <b>745.285</b>   | <b>191.786</b>    |
|                           | <b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u financijske instrumente<br/>(AOP51- AOP61)</b>                            | 62  | <b>-4.986.321</b>               | <b>-774.496</b>   | <b>200.834</b>   | <b>214.869</b>    |
|                           | <b>NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U<br/>VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE</b>                          | 63  | 0                               | 0                 | 0                | 0                 |
| 72-62<br>(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<br>(osim 71x i 60x) | Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire   | 66  | 0                               | 0                 | -4.695           | -6.742            |
|                           | <b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u<br/>financijske instrumente<br/>(Σ od AOP64 do AOP66)</b> | 67  | 0                               | 0                 | <b>-4.695</b>    | <b>-6.742</b>     |
|                           | <b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja<br/>(AOP62+AOP67)</b>   | 68  | <b>-4.986.321</b>               | <b>-774.496</b>   | <b>196.139</b>   | <b>208.126</b>    |
|                           | <b>Porez na dobit</b>   | 69  | 0                               | 0                 | 0                | 0                 |
|                           | <b>Dobit ili gubitak<br/>(AOP68-AOP69)</b>  | 70  | <b>-4.986.321</b>               | <b>-774.496</b>   | <b>196.139</b>   | <b>208.126</b>    |
|                           | <b>Ostala sveobuhvatna dobit<br/>(AOP72+AOP73)</b>  | 71  | <b>2.856.228</b>                | <b>-1.658.973</b> | <b>31.423</b>    | <b>-1.275.981</b> |
|                           | Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju  | 72  | 2.856.228                       | -1.658.973        | 31.423           | -1.275.981        |
|                           | Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka   | 73  | 0                               | 0                 | 0                | 0                 |
|                           | <b>Ukupna sveobuhvatna dobit<br/>(AOP70+AOP71)</b>  | 74  | <b>-2.130.093</b>               | <b>-2.433.469</b> | <b>227.562</b>   | <b>-1.067.855</b> |
|                           | <b>Reklasifikacijske usklade</b>  | 75  | 0                               | 0                 | 0                | 0                 |



Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2013. -30.06.2013.

u kunama

| Pozicija  | AOP | Prethodno razdoblje | Tekuće razdoblje |
|---|-----|---------------------|------------------|
| <b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b><br>(Σ od AOP108 do AOP128)                         | 107 | <b>-2.188.399</b>   | <b>398.023</b>   |
| Dobit ili gubitak prije oporezivanja  | 108 | -4.986.321          | 196.139          |
| Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike   | 109 | 0                   | -4.695           |
| Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi  | 110 | 0                   | 0                |
| Prihodi od kamata   | 111 | -123                | -13.891          |
| Rashodi od kamata   | 112 | 132                 | 28               |
| Prihodi od dividendi  | 113 | -132.808            | -238.292         |
| Umanjenje financijske imovine   | 114 | -2.481.989          | 0                |
| Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG                         | 115 | 0                   | 0                |
| Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju                              | 116 | 5.351.106           | 345.572          |
| Primici od kamata   | 117 | 84                  | 14.340           |
| Izdaci od kamata  | 118 | -132                | -28              |
| Primici od dividendi  | 119 | 91.650              | 120.945          |
| 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 | -178                | -98              |
| 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 | -4.686              | -631             |
| Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti                                  | 127 | -25.134             | -21.366          |
| Plaćen porez na dobit   | 128 | 0                   | 0                |
| <b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b><br>(Σ od AOP130 do AOP132)                      | 129 | <b>2.856.228</b>    | <b>31.423</b>    |
| Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica  | 130 | 0                   | 0                |
| Isplaćene dividende   | 131 | 0                   | 0                |
| Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti   | 132 | 2.856.228           | 31.423           |
| <b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b><br>(AOP107+ AOP129)           | 133 | <b>667.829</b>      | <b>429.446</b>   |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja  | 134 | 412.777             | 1.085.379        |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja<br>(AOP133+AOP134)                             | 135 | <b>1.080.606</b>    | <b>1.514.825</b> |



Izveštaj o promjenama kapitala

Obrazac IPK

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2013. -30.06.2013.

u kunama

| Pozicija   | AOP        | Prethodno razdoblje | Povećanje        | Smanjenje        | Na izveštajni datum<br>tekućeg razdoblja |
|--|------------|---------------------|------------------|------------------|--|
| Upisani temeljni kapital   | 136        | 50.600.000          | 0                | 0                | 50.600.000                               |
| Premija na emitirane dionice   | 137        | 0                   | 0                | 0                | 0  |
| Vlastite dionice   | 138        | 0                   | 0                | 0                | 0  |
| Rezerve  | 139        | 1.743.130           | 0                | 0                | 1.743.130                                |
| Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju      | 140        | -11.697.638         | 1.898.793        | 1.867.370        | -11.666.215                              |
| Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite                            | 141        | 0                   | 0                | 0                | 0  |
| Zadržana dobit ili preneseni gubitak                                     | 142        | -3.955.158          | 4.151.297        | 0                | 196.139                                  |
| Dobit ili gubitak tekuće godine  | 143        | -20.273.705         | 0                | 3.955.158        | -24.228.863                              |
| Dividende  | 144        | 0                   | 0                | 0                | 0  |
| <b>Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala<br/>(Σ od AOP136 do AOP144)</b> | <b>145</b> | <b>16.416.629</b>   | <b>6.050.090</b> | <b>5.822.528</b> | <b>16.644.191</b>                        |
| Promjena računovodstvenih politika                                       | 146        | 0                   | 0                | 0                | 0  |
| Ispravak temeljnih pogrešaka   | 147        | 0                   | 0                | 0                | 0  |
| <b>Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti<br/>(AOP146+ AOP147)</b> | <b>148</b> | <b>0</b>            | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>                                 |
| <b>Ukupno kapital i rezerve<br/>(AOP145+ AOP148)</b>                     | <b>149</b> | <b>16.416.629</b>   | <b>6.050.090</b> | <b>5.822.528</b> | <b>16.644.191</b>                        |

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB: 75111210338

Za razdoblje: 01.01.2013. -30.06.2013.

Nije bilo promjena računovodstvenih politika.

Vrijednost po dionici iznosi 32,89 kune.

Datum izvješća: 30.06.2013  
Sastavio: Andrea Potrebica  
Telefon: 042660908

Ovlaštena osoba društva:  
Kristina Kostel



Breza d.d.  
Varaždin

1