



**NEREVIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA  
ZATVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA BREZA  
D.D. VARAŽDIN ZA RAZDOBLJE  
01.01.2013. – 31.12.2013. GOD.**

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

Stanka Vraza 25,  
42000 **Varaždin**  
Hrvatska

T + 385 42 660 900  
F + 385 42 660 910

e: [info@lgi.hr](mailto:info@lgi.hr)  
[www.fgi.hr](http://www.fgi.hr)



## Sadržaj:

Izjava posloводства FIMA Global Invest-a o poslovnom rezultatu ZIF-a Breza d.d. u četvrтом 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 četvrtom kvartalu 2013. godine**

Vrijednost neto imovine Fonda na dan 31. prosinca 2013. godine iznosila je 17.920.224 kuna. Neto vrijednost imovine Fonda po dionici iznosila je 35,42 kuna.

Prihodi od ulaganja iznosili su 1.363.765 kuna od čega su 336.939 kuna prihodi od dividendi, 889.739 kuna realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata, te 137.087 kuna prihoda koje čine tečajne razlike, prihodi od kamata i ostali prihodi. Rashodi Fonda iznosili su ukupno 13.807.108 kuna od čega su 2.809.876 kuna realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata i negativne tečajne razlike, 438.058 kuna naknada društvu za upravljanje, 10.414.652 kuna umanjeње imovine dok se ostatak troškova u iznosu od 144.522 kuna odnosi na naknadu depozitnoj banci, transakcijske troškove, naknade članovima Nadzornog odbora i ostale dozvoljene troškove fonda.

Struktura ulaganja u ukupnoj imovini Fonda na dan 31. prosinca 2013. sastojala se od 51,95% domaćih dionica, 2,12% domaćih korporativnih obveznica, 8,75% domaćih otvorenih investicijskih fondova, 29,33% inozemnih dionica, 4,63 % inozemnih otvorenih investicijskih fondova te 3,22% novčanih sredstava i potraživanja.

Pomalo neuobičajeno u posljednjem tromjesečju 2013. godine na Zagrebačkoj je burzi ostvaren redovan promet u iznosu od 762 milijuna kuna što predstavlja pad od 15,3% u odnosu na treće tromjesečje. Dva ključna indeksa Zagrebačke burze također su zabilježila pad, pa je tako CROBEX godinu završio na 1.794,28 bodova (-0,9% u odnosu na kraj trećeg tromjesečja) a CROBEX10 na 994,85 bodova (-3,0% u odnosu na kraj trećeg tromjesečja).

Kada pogledamo cijelu 2013. godinu trgovanje na burzi nije značajnije odstupalo od godine ranije. Tako je redovan promet dionicama bio 6,8% manji a sveukupni promet je snižen za samo 1,2% zahvaljujući velikom rastu prometa strukturiranim proizvodima (certifikatima) i blok prometu. Unatoč padu u posljednjem tromjesečju na godišnjoj su razini ključni indeksi burze zabilježili rast; CROBEX od 3,1% te CROBEX10 od 2,4%. Od sektorskih indeksa najbolje su rezultate ostvarili CROBEXturist (+40,7%) te CROBEXtransport (+22,2%) dok je najveći pad bilježio CROBEXkonstrukt indeks od -14,2%.

U četvrtom tromjesečju fond je bio fokusiran na dionice iz turističkog i financijskog sektora na Zagrebačkoj i Ljubljanskoj burzi. U portfelj fonda kupljene su dionice Jadranke d.d., Croatia osiguranja d.d., HUP Zagreb d.d., Arenaturista d.d. te Pozavarovalnice Sava d.d. Od prodaja jedina značajnija je pozicija Krke d.d. te nekoliko manjih pozicija na Zagrebačkoj burzi. Vrijedi spomenuti i kupnju udjela u otvorenom mješovitom fondu Lillium balanced u Bosni i Hercegovini.

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. – 31.12.2013. 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 poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja poslovanja i položaj izdavatelja uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Fond izložen.

Andrea Potrebica

Kristina Kostel

Voditelj Back office-a

Uprava

**Prilog 4.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2013

do

31.12.2013

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

Matični broj (MB):

1143182

Matični broj suda (MBS):

070003693

Osobni identifikacijski broj (OIB):

75111210338

Tvrtka 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

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj:

NE

Šifra NKD-a:

6430

Tvrtke konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt:

POTREBICA ANDREA

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

042660908

Telefaks: 042203187

Adresa e-pošte:

apotrebica@fqi.hr

Prezime i ime:

KOSTEL KRISTINA

(osoba ovlaštena 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

1

(potpis osoba 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: 01.01.2013. -31.12.2013.

u kunama

Konto	Pozicija imovine	AOP	31.12.prethodna godina	Tekuće razdoblje
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA</b> (AOP2+ AOP3)	1	16.485.730	18.210.749
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	1.085.379	534.143
	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+ AOP6+ AOP7)	3	15.400.351	17.676.106
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	17.676.106
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6		0
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospijeća	7	0	0
	<b>OSTALA IMOVINA</b> (Σ od AOP9 do AOP16)	8	69.734	60.153
11+12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	0	32.030
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	43.509	2.605
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	20.882
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	4.882	4.637
19	Odgodena porezna imovina	16	0	0
	<b>Ukupna imovina</b> (AOP1 - AOP18)	17	16.555.464	18.270.402
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18	0	0
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE</b> (AOP20+ AOP21)	19	0	294.855
20+21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	20	0	294.855
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove	21	0	0
	<b>OSTALE OBVEZE</b> (Σ od AOP23 do AOP29)	22	138.835	55.323
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	23	34.491	37.449
24	Obveze prema depozitnoj banci	24	4.137	4.880
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	25	100.207	12.993
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> (AOP19+ AOP22)	30	138.835	350.178
	<b>Neto imovina fonda</b> (AOP17-AOP30)	31	16.416.629	17.920.224
	Broj izdanih dionica	32	506.000	506.000
	<b>Neto imovina po dionici</b> (AOP31-AOP32)	33	32,44	35,42
	<b>KAPITAL</b>	34	0	0
90	Upisani temeljni kapital	35	50.600.000	50.600.000
91	Premija na emitirano 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	2.244.717
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	40	0	0
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	-3.955.159	-24.228.864
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	42	-20.273.705	-12.438.760
	<b>Ukupno kapital i rezerve</b> (Σ od AOP35 do AOP42)	43	16.416.629	17.920.224
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	44	0	0

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 76111210338

Izvještajno razdoblje: 01.01.2013. -31.12.2013.

u kunama

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
	<b>PRIHODI OD ULAGANJA</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	46	393.227	59.766	889.739	103.158
70	Prihodi od kamata	47	9.765	7.218	26.124	6.301
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	15.658	8.061	36.323	7.892
74	Prihodi od dividendi	49	251.766	0	336.939	0
75	Ostali prihodi	50	311	0	74.641	11
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP46 do AOP50)</b>	<b>51</b>	<b>670.727</b>	<b>75.045</b>	<b>1.363.765</b>	<b>117.361</b>
	<b>RASHODI</b>	<b>52</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	53	10.079.238	3.556.737	2.764.795	2.319.399
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	54	29.935	8.595	45.081	5.661
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	55	544.776	120.639	438.058	108.904
67	Rashodi od kamata	56	0	0	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	57	39.711	8.686	32.345	7.841
66	Transakcijski troškovi	58	10.394	4.590	16.235	4.120
64	Umanjenje imovine	59	10.145.644	7.663.655	10.414.652	10.414.652
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	60	94.566	36.362	95.941	38.836
	<b>Ukupno rashodi (Σ od AOP53 do AOP60)</b>	<b>61</b>	<b>20.944.263</b>	<b>11.399.265</b>	<b>13.807.108</b>	<b>12.899.413</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u financijske Instrumente (AOP51- AOP61)</b>	<b>62</b>	<b>-20.273.536</b>	<b>-11.324.220</b>	<b>-12.443.343</b>	<b>-12.782.052</b>
	<b>NEREALIZIRANI DOBITI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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	-169	-169	4.583	1.297
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u financijske Instrumente (Σ od AOP64 do AOP66)</b>	<b>67</b>	<b>-169</b>	<b>-169</b>	<b>4.583</b>	<b>1.297</b>
	<b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP62+AOP67)</b>	<b>68</b>	<b>-20.273.705</b>	<b>-11.324.389</b>	<b>-12.438.760</b>	<b>-12.780.755</b>
	<b>Porez na dobit</b>	<b>69</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP68-AOP69)</b>	<b>70</b>	<b>-20.273.705</b>	<b>-11.324.389</b>	<b>-12.438.760</b>	<b>-12.780.755</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73)</b>	<b>71</b>	<b>13.022.174</b>	<b>7.380.367</b>	<b>13.942.356</b>	<b>13.432.369</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	72	13.022.174	7.380.367	13.942.356	13.432.369
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka	73	0	0	0	0
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71)</b>	<b>74</b>	<b>-7.251.531</b>	<b>-3.944.022</b>	<b>1.503.596</b>	<b>651.614</b>
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	<b>75</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2013. -31.12.2013.

u kunama

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP108 do AOP128)	107	-12.349.573	-14.493.592
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	108	-20.273.705	-12.438.760
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	109	-169	4.583
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	110	0	0
Prihodi od kamata	111	-9.803	-26.768
Rashodi od kamata	112	265	84
Prihodi od dividendi	113	-255.781	-362.116
Umanjenje financijske imovine	114	-10.145.644	-10.414.652
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	115	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	116	18.138.589	8.134.315
Primici od kamata	117	4.834	27.103
Izdaci od kamata	118	-265	-84
Primici od dividendi	119	215.173	402.929
Povećanja (smanjenje) ostale financijske imovine	120	0	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	121	0	-32.030
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	122	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	123	-46	462
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	124	0	294.855
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	-14.737	3.702
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	127	-8.285	-87.215
Plaćen porez na dobit	128	0	0
Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP130 do AOP132)	129	13.022.174	13.942.356
Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica	130	0	0
Isplaćene dividende	131	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti	132	13.022.174	13.942.356
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP107+ AOP129)	133	672.602	-551.236
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	134	412.777	1.085.379
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP133+AOP134)	135	1.085.379	534.143



Izveštaj o promjenama kapitala

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2013. -31.12.2013.

u kunama

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Na izvještajni datum 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	13.942.355	0	2.244.717
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	141	0	0	0	0
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	142	-3.955.159	0	20.273.705	-24.228.864
Dobit ili gubitak tekuće godine	143	-20.273.705	7.834.945	0	-12.438.760
Dividende	144	0	0	0	0
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala (Σ od AOP136 do AOP144)</b>	<b>145</b>	<b>16.416.629</b>	<b>21.777.300</b>	<b>20.273.705</b>	<b>17.920.224</b>
Promjena računovodstvenih politika	146	0	0	0	0
Ispravak temeljnih pogrešaka	147	0	0	0	0
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (AOP146+ AOP147)</b>	<b>148</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno kapital i rezerve (AOP145+ AOP148)</b>	<b>149</b>	<b>16.416.629</b>	<b>21.777.300</b>	<b>20.273.705</b>	<b>17.920.224</b>

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

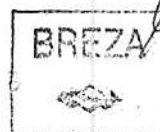
OIB: 75111210338

Za razdoblje: 01.01.2013. -31.12.2013.

Nije bilo promjena računovodstvenih politika.
Vrijednost po dionici iznosi 35,42 kune.

Datum izvješća: 31.12.2013  
 Sastavio: Andrea Potrebica  
 Telefon: 042660908

Ovlaštena osoba društva:  
 Kristina Kostel



ZIF Breza d.d.  
 Varaždin