



**NEREVIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
ZATVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA BREZA
D.D. VARAŽDIN ZA RAZDOBLJE
01.01.2014. – 30.06.2014. GOD.**

U skladu s odredbama čl. 10. stavka 1. i čl. 11. stavka 1. Zakona o tržištu kapitala (NN 137/13) i čl. 10. stavka 1. i čl. 11. stavka 1. Zakona o tržištu kapitala (NN 137/13) i čl. 10. stavka 1. i čl. 11. stavka 1. Zakona o tržištu kapitala (NN 137/13)

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 drugom kvartalu 2014. 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 drugom kvartalu 2014. godine

Prvo polugodište 2014. godine na Zagrebačkoj je burzi obilježio značajan porast prometa u odnosu na drugo polugodište 2013. godine. Promet dionicama bio je 25% veći te je iznosio 1.4 milijarde kuna dok je promet obveznicama porastao za 13,7% na 140 milijuna kuna. Sveukupni promet zabilježio je rast od 24,4% na ukupno 6,1 milijardu kuna. Ipak, kada usporedimo promete sa prvim polugodištem 2013. godine vidimo da je promet dionicama bio manji za 14,1% dok je sveukupni promet pao za 3,6%

Indeksi Zagrebačke burze bilježili su različite rezultate. Tako je CROBEX u navedenom periodu izgubio 0,2% svoje vrijednosti dok je CROBEX10 porastao za 2,1%. Od sektorskih indeksa najbolji rezultat je postigao CROBEXturist sa rastom od čak 69,2% dok je najgore prošao CROBEXkonstrukt sa padom od 35%. Poprilično velik pad bilježi i CROBEXindustrija od 21,2%.

U drugom tromjesečju 2014. fond je bio fokusiran na dionice iz turističkog, financijskog, prehrambenog i sektora industrije na Zagrebačkoj i Ljubljanskoj burzi. U portfelj fonda kupljene su dionice Gorenja, Jamnice, Valamar grupe, HUP-a Zagreb, Tehnike, Končar aparata srednjeg napona i Adris grupe. Izvršena je prodaja cjelokupne pozicije Đuro Đaković holdinga i smanjena je izloženost prema dionicama Arenaturista.

Prihodi od ulaganja iznosili su 1.589.139 kuna od čega su 1.375.737 kuna realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata, 194.549 kuna prihodi od dividendi te 18.853 kuna prihoda koje čine tečajne razlike i prihod od kamata. Rashodi Fonda iznosili su ukupno 1.101.039 kuna od čega su 270.090 kuna realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata i negativne tečajne razlike, 232.415 kuna naknada društvu za upravljanje te iznos od 68.818 kuna koji se odnosi na naknadu depozitnoj banci, transakcijske troškove, naknade članovima Nadzornog odbora i ostale dozvoljene troškove fonda. Iznos od 529.717 predstavlja iznos umanjenja financijske imovine. Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire iznosile su - 3.300 kuna. Dobit Fonda na kraju drugog kvartala iznosila je 484.799 kuna dok je ukupna sveobuhvatna dobit iznosila 1.481.268 kuna.

Ukupna imovina Fonda na 31. lipnja iznosila je 19.518.251 kuna. Struktura ulaganja u ukupnoj imovini Fonda na dan 30. lipnja 2014. sastojala se od 44,65% domaćih dionica, 1,96% domaćih korporativnih obveznica, 7,66% domaćih otvorenih investicijskih fondova, 28,83% inozemnih dionica, 4,36% inozemnih otvorenih investicijskih fondova te 12,54% novčanih sredstava i potraživanja. Ukupno kratkoročne obveze iznosile su 116.760 kuna.

Vrijednost neto imovine Fonda na dan 30. lipnja 2014. godine iznosila je 19.401.492 kuna. Neto vrijednost imovine Fonda po dionici iznosila je 38,34 kuna. Fond bilježi porast neto imovine za 1.481.268 kuna u odnosu na početak godine.

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 01.01.2014. – 30.06.2014. 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 Potrebica

Kristina Kostel

Voditelj Back office-a

Uprava





Prilog 4.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2014

do

30.6.2014

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

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

042660908

Telefaks: 042203187

Adresa e-pošte:

apotreblica@fqi.hr

Prezime i ime:

KOSTEL KRISTINA

(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

(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: 01.01.2014. -30.06.2014.

u kunama

Konto	Pozicija imovine	AOP	31.12.prethodna godina	Tekuće razdoblje
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2-AOP3)	1	18.210.249	19.390.746
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	534.143	2.324.363
	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4 + AOP5 + AOP6 + AOP7)	3	17.676.106	17.066.382
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	0	0
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	17.676.106	17.066.382
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	0	0
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospelja	7	0	0
	OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP16)	8	60.153	127.506
11+12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	32.030	
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	2.605	102.525
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	20.882	20.477
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	4.637	4.505
19	Odgodena porezna imovina	16	0	0
	Ukupna imovina (AOP1 + AOP8)	17	18.270.402	19.518.251
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18	0	0
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP20 + AOP21)	19	294855	69.439
20+21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	20	294855	69.439
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove	21	0	0
	OSTALE OBVEZE (Σ od AOP23 do AOP29)	22	55.324	47.320
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	23	37.449	40.518
24	Obveze prema depozitnoj banci	24	4.880	5.476
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	25	12.994	488
26	Obveze s osnove isplate dioničarima	26	0	0
27	Ostale obveze	27	0	838
28	Obveze po obračunatoj kamati	28	0	0
29	Odgodene porezne obveze	29	0	0
	Ukupno kratkoročne obveze (AOP19 + AOP22)	30	350.179	116.760
	Neto imovina fonda (AOP17-AOP30)	31	17.920.224	19.401.492
	Broj izdanih dionica	32	506.000	506.000
	Neto imovina po dionici (AOP31/AOP32)	33	35,42	38,34
	KAPITAL	34		
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	2.244.717	3.241.186
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	40	0	0
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	-24.228.864	-36.667.624
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	42	-12.438.760	484.799
	Ukupno kapital i rezerve (Σ od AOP35 do AOP42)	43	17.920.224	19.401.492
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	44	0	0

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izvjestajno razdoblje: 01.01.2014. -30.06.2014.

u kunama

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
	PRIHODI OD ULAGANJA	45				
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	46	682.802	218.340	1.375.737	311.309
70	Prihodi od kamata	47	13.582	6.251	12.647	6.392
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	11.843	10.308	6.206	3.125
74	Prihodi od dividendi	49	237.606	171.606	194.549	116.363
75	Ostali prihodi	50	287	150	0	-95
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP46 do AOP50)	51	946.120	406.655	1.589.139	437.094
	RASHODI	52				
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	53	445.396	25.866	248.353	145.524
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	54	30.404	28.666	21.737	6.806
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	55	220.222	108.478	232.415	116.762
67	Rashodi od kamata	56				
65	Naknada depozitnoj banci	57	16.006	7.810	17.274	8.592
66	Transakcijski troškovi	58	9.010	3.110	10.450	5.600
64	Umanjenje imovine	59	0	0	529.717	529.717
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	60	24.247	17.856	41.094	36.288
	Ukupno rashodi (Σ od AOP53 do AOP60)	61	745.285	191.786	1.101.039	849.199
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u financijske instrumente (AOP51-AOP61)	62	200.835	214.869	488.099	-412.105
	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	0	0	0	0
72x-62x	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	65				
71-60 (osim 71x i 60x)	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	66	-4.695	-6.742	-3.300	-4.333
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u financijske instrumente (Σ od AOP64 do AOP66)	67	-4.695	-6.742	-3.300	-4.333
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP62+AOP67)	68	196.140	208.127	484.799	-416.438
	Porez na dobit	69	0	0	0	0
	Dobit ili gubitak (AOP68-AOP69)	70	196.140	208.127	484.799	-416.438
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73)	71	31.423	-1.275.981	996.469	1.455.955
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	72	31.423	-1.275.981	996.469	1.455.955
	Dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka	73	0	0	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71)	74	227.563	-1.067.854	1.481.268	1.039.517
	Reklasifikacijske usklade	75				

Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2014. -30.06.2014.

u kunama

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP108 do AOP128)	107	398.023	793.751
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	108	196.139	484.799
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	109	-4.695	-3.301
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	110	0	0
Prihodi od kamata	111	-13.891	-12.592
Rashodi od kamata	112	28	405
Prihodi od dividendi	113	-238.292	-194.854
Umanjenje financijske imovine	114	0	-529.717
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	115	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	116	345.572	1.142.741
Primici od kamata	117	14.340	12.717
Izdaci od kamata	118	-28	-405
Primici od dividendi	119	120.945	94.941
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	120	0	32.030
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	121	0	
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	122	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	123	-98	407
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	124	0	-225.416
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	-631	3.665
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	127	-21.366	-11.669
Plaćen porez na dobit	128	0	
Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP130 do AOP132)	129	31.423	996.469
Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica	130	0	0
Isplaćene dividende	131	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti	132	31.423	996.469
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP107+ AOP129)	133	429.446	1.790.220
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	134	1.085.379	534.143
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP133+AOP134)	135	1.514.825	2.324.363

Izvjestaj o promjenama kapitala

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izvjestajno razdoblje: 01.01.2014. -30.06.2014.

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	u kunama	
					Na izvještajni datum	tekućeg razdoblja
Upisani temeljni kapital	136	50.600.000	0	0	50.600.000	0
Premija na emitirane dionice	137	0	0	0	0	0
Vlastite dionice	138	0	0	0	0	0
Rezerve	139	1.743.130	0	0	1.743.130	0
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	140	2.244.717	996.469	0	3.241.186	0
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	141	0	0	0	0	0
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	142	-24.228.864	0	12.438.760	-36.667.624	0
Dobit ili gubitak tekuće godine	143	-12.438.760	12.923.559	0	484.799	0
Dividende	144	0	0	0	0	0
Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala <i>(Σ od AOP136 do AOP144)</i>	145	17.920.224	13.920.028	12.438.760	19.401.492	0
Promjena računovodstvenih politika	146	0	0	0	0	0
Ispravak temeljnih pogrešaka	147	0	0	0	0	0
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti <i>(AOP146+ AOP147)</i>	148	0	0	0	0	0
Ukupno kapital i rezerve <i>(AOP145+ AOP148)</i>	149	17.920.224	13.920.028	12.438.760	19.401.492	0

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB: 75111210338

Za razdoblje: 01.01.2014. -30.06.2014.

Nije bilo promjena računovodstvenih politika.

Neto vrijednost po dionici iznosi 38,34 kune.

Datum izvješća: 30.06.2014

Sastavio: Andrea Potreblica

Telefon: 042660908

Ovlaštena osoba društva:

Kristina Kostel

