



**NEREVIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
ZATVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA BREZA
D.D. VARAŽDIN ZA RAZDOBLJE
01.01.2014. – 31.03.2014. 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@fji.hr
www.fji.hr



Sadržaj:

Izjava posloводства FIMA Global Invest-a o poslovnom rezultatu ZIF-a Breza d.d. u prvom kvartalu 2014. 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 prvom kvartalu 2014. godine

Vrijednost neto imovine Fonda na dan 31. ožujka 2014. godine iznosila je 18.361.975 kuna. Neto vrijednost imovine Fonda po dionici iznosila je 36,29 kuna.

Prihodi od ulaganja iznosili su 1.152.045 kuna od čega su 78.186 kuna prihodi od dividendi, 1.064.428 kuna realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata, te 9.431 kuna prihoda koje čine tečajne razlike, prihodi od kamata i ostali prihodi. Rashodi Fonda iznosili su ukupno 251.842 kuna od čega su 117.760 kuna realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata i negativne tečajne razlike, 115.653 kuna naknada društvu za upravljanje te iznos od 18.429 kuna koji se 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. ožujka 2014. sastojala se od 42,61% domaćih dionica, 2,12% domaćih korporativnih obveznica, 19,59% domaćih otvorenih investicijskih fondova, 30,19% inozemnih dionica, 4,38% inozemnih otvorenih investicijskih fondova te 1,11% novčanih sredstava i potraživanja.

Prvo tromjesečje 2014. godine na Zagrebačkoj je burzi obilježio značajan porast prometa u odnosu na četvrto tromjesečje 2013. Redovni promet dionicama bio je 22,1% veći te je iznosio 712 milijuna kuna dok je sveukupni promet iznosio 1,1 milijardu kuna što je skok od čak 44,3%. Sklopljen je i mnogo veći broj OTC transakcija pa je tako OTC promet dosegnuo 8,7 milijardi kuna što predstavlja rast od 163,3%. U usporedbi s prvim tromjesečjem 2013. godine redovni ostvareni promet su niži i to redovni promet dionicama za 21,9% te sveukupni promet za 7,0% dok je vrijednost OTC transakcija bila znatno veća, za 84,9%.

Većina je dioničkih indeksa Zagrebačke burze u odnosu na četvrto tromjesečje 2013. godine zabilježila pad vrijednosti. CROBEX indeks smanjio je vrijednost za 2,0% a indeks CROBEX10 za 1,0%. Od sektorskih indeksa porasli su CROBEXtransport i CROBEXturist i to za 11,4% odnosno 17,9% dok su ostali bilježili pad, i to CROBEXindustrija -11,3%, CROBEXkonstrukt -19,3% te CROBEXnutris -6,3%.

Fond je u prvom tromjesečju i dalje bio fokusiran na dionice iz financijskog i turističkog sektora pa su tako kupljene dionice Privredne Banke Zagreb te su dokupljivane dionice Zagrebačke banke, Croatia osiguranja, Valamar Adria holdinga i HUP Zagreba. Otvorena je i nova pozicija u sektoru trgovine kroz kupnju dionica Mercatora d.d. na Ljubljanskoj Burzi. Od prodaja su kompletno realizirane pozicije Kutjeva i Jadranke na Zagrebačkoj burzi, Petrola na Ljubljanskoj burzi te AIK Banke na Beogradskoj burzi. Prodavane su još bile i dionice Đuro Đaković Holdinga.

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. – 31.03.2014. 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

Voditelj Back office-a

Kristina Kostel

Uprava

Prilog 4.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2014

do

31.3.2014

Tromjesečni financijski 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:

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

M.P.

1

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Izveštaj o finansijskom 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. -31.03.2014.

u kunama

Konto	Pozicija imovine	AOP	31.12.prethodna godina	Tekuće razdoblje
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)	1	18.210.249	18.460.286
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	534.143	103.698
	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	17.676.106	18.356.588
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	18.356.588
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	0	0
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospijeća	7	0	0
	OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP16)	8	60.153	112.213
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	80.847
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	20.563
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	4.637	10.804
19	Odgodena porezna imovina	16	0	0
	Ukupna imovina (AOP1-AOP8)	17	18.270.402	18.572.499
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18	0	0
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP20+ AOP21)	19	294855	155.038
20+21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	20	294855	155.038
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove	21	0	0
	OSTALE OBVEZE (Σ od AOP23 do AOP29)	22	55.324	55.486
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	23	37.449	38.370
24	Obveze prema depozitnoj banci	24	4.880	4.117
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonča	25	12.994	12.999
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	350.179	210.524
	Neto imovina fonda (AOP17-AOP30)	31	17.920.224	18.361.975
	Broj izdanih dionica	32	506.000	506.000
	Neto imovina po dionici (AOP31/AOP32)	33	35,42	36,29
	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	1.785.221
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 finansijske godine	42	-12.438.760	901.237
	Ukupno kapital i rezerve (Σ od AOP35 do AOP42)	43	17.920.224	18.361.975
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	44	0	0

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 7511210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2014. -31.03.2014.

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 finansijskih instrumenata	46	464.461	464.461	1.064.428	1.064.428
70	Prihodi od kamata	47	7.331	7.331	6.255	6.255
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih finansijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	1.535	1.535	3.081	3.081
74	Prihodi od dividendi	49	66.000	66.000	78.186	78.186
75	Ostali prihodi	50	137	137	95	95
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP46 do AOP50)	51	539.464	539.464	1.152.045	1.152.045
	RASHODI	52				
63	Realizirani gubici od prodaje finansijskih instrumenata	53	419.530	419.530	102.829	102.829
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih finansijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	54	1.738	1.738	14.931	14.931
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	55	111.744	111.744	115.653	115.653
67	Rashodi od kamata	56	0	0	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	57	8.195	8.195	8.772	8.772
66	Transakcijski troškovi	58	5.900	5.900	4.850	4.850
64	Umanjenje imovine	59	0	0	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	60	6.391	6.391	4.807	4.807
	Ukupno rashodi (Σ od AOP53 do AOP60)	61	553.498	553.498	251.842	251.842
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u finansijske instrumente (AOP51-AOP61)	62	-14.034	-14.034	900.203	900.203
	NEREALIZIRANI DOBITI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE	63				
72-62 (osim 72x i 62x)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u finansijske 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	2.047	2.047	1.033	1.033
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u finansijske instrumente (Σ od AOP64 do AOP66)	67	2.047	2.047	1.033	1.033
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP62+AOP67)	68	-11.987	-11.987	901.237	901.237
	Porez na dobit	69	0	0	0	0
	Dobit ili gubitak (AOP68-AOP69)	70	-11.987	-11.987	901.237	901.237
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73)	71	1.307.404	1.307.404	-459.486	-459.486
	Nerealizirani dobiti/gubici finansijske imovine raspoložive za prodaju	72	1.307.404	1.307.404	-459.486	-459.486
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka	73	0	0	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71)	74	1.295.417	1.295.417	441.751	441.751
	Reklasifikacijske usklade	75	0	0	0	0

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 7511210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2014. -31.03.2014.

u kunama

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti <i>(Σ od AOP108 do AOP128)</i>	107	-385.779	29.041
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	108	-11.987	901.237
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	109	2.047	1.035
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	110	0	0
Prihodi od kamata	111	-7.571	-6.351
Rashodi od kamata	112	0	319
Prihodi od dividendi	113	-66.177	-78.242
Umanjenje financijske imovine	114	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	115	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	116	-907.212	-681.516
Primici od kamata	117	1.750	119
Izdaci od kamata	118	0	-319
Primici od dividendi	119	106.947	66
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	120	504.401	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	-106	319
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	124	0	-139.817
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	3.930	157
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	127	-11.801	6
Plaćen porez na dobit	128	0	0
Novčani tok iz financijskih aktivnosti <i>(Σ od AOP130 do AOP132)</i>	129	1.307.404	-459.486
Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica	130	0	0
Isplaćene dividende	131	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti	132	1.307.404	-459.486
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata <i>(AOP107 + AOP129)</i>	133	921.625	-430.445
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	134	580.977	534.143
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja <i>(AOP133 + AOP134)</i>	135	1.502.602	103.698

Izvjestaj o promjenama kapitala

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB fonda: 7511210338

Izvjestajno razdoblje: 01.01.2014. -31.03.2014.

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	626.358	1.085.844	1.785.231	0
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	141	0	0	0	0	0
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	142	-24.228.864	0	12.437.760	-36.666.624	0
Dobit ili gubitak tekuće godine	143	-12.438.760	13.339.997	0	901.237	0
Dividende	144	0	0	0	0	0
Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala <i>(Σ od AOP/36 do AOP/144)</i>	145	17.920.224	13.966.355	13.523.604	18.362.975	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>(AOP/146+ AOP/147)</i>	148	0	0	0	0	0
Ukupno kapital i rezerve <i>(AOP/43+ AOP/148)</i>	149	17.920.224	13.966.355	13.523.604	18.362.975	0

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: ZIF Breza d.d.

OIB: 75111210338

Za razdoblje: 01.01.2014. -31.03.2014.

Nije bilo promjena računovodstvenih politika.

Vrijednost po dionici iznosi 36,29 kune.

Datum izvješća: 31.03.2014
Sastavio: Andrea Potrebica
Telefon: 042660908

Ovlaštena osoba društva:
Kristina Kostel

