

Registrirano kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS: 070063364, OIB: 89482953056, IBAN: HR6224080021100048373 otvoren u Partner banka d.d. Zagreb;  
U cijelosti uplaćen temeljni kapital 1.600.000,00 kn; Uprava: Ivan Bejlan, Predsjednik Uprave; Snježana Milovanović, Član Uprave

## Financijski izvještaj za I. kvartal 2024. godine

Breza d.d. zatvoreni AIF s javnom ponudom  
za ulaganje u neuvrštene prenosive vrijednosne papire

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

**Sjedište:**

Budmanijeva 3, 10000 Zagreb, Hrvatska

**T:** + 385 1 4819 572

**F:** + 385 42 203 187

**e:** [info@fgi.hr](mailto:info@fgi.hr)

**[www.globalinvest.hr](http://www.globalinvest.hr)**

## Sadržaj

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja za razdoblje 01.01.2024. – 31.03.2024.....	1
Međuzvještaj posloводства.....	2
Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.2024. – 31.03.2024.....	5
Bilješke uz financijske izvještaje.....	14

## Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

Ovom izjavom, sukladno Zakonu o tržištu kapitala, izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju:

- Set finansijskih izvještaja ZAIF Breza d.d. za razdoblje 01.01.2024. – 31.03.2024. godine, sastavljen je uz primjenu odgovarajućih Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, finansijskog položaja i poslovanja izdavatelja.
- Međuzvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja, poslovanja i položaja Fonda uz opis najznačajnijih aktivnosti.

Ivan Beljan

Predsjednik Uprave



Snježana Milovanović

Član Uprave



## **Međuzvještaj posloводства**

Naziv Fonda jednak je tvrtki fonda koja glasi: Breza d.d. zatvoreni AIF s javnom ponudom za ulaganje u neuvrštene prenosive vrijednosne papire (dalje u tekstu: Fond).

Poslovanje Fonda regulirano je Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Zakon), Zakonom o trgovačkim društvima, podzakonskim aktima, Statutom, Prospektom i Pravilima Fonda.

Fond je zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom koji posluje kao dioničko društvo sukladno odredbama članaka 97. i 98. Zakona.

Fond je osnovan dana 11. rujna 1998. godine upisom u sudski registar Trgovačkog suda u Varaždinu. Rad Fonda odobren je Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: HANFA), Klasa: UPI/I-450-08/03-02/158, Ur. Broj: 567-02/03-03 od 26. lipnja 2003. godine. Vrijeme trajanja Fonda nije ograničeno.

### **I. UPRAVA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE**

Funkciju predsjednika Uprave obnaša Ivan Beljan, dok funkciju člana Uprave obnaša Snježana Milovanović.

### **II. NADZORNI ODBOR FONDA**

Funkciju predsjednika Nadzornog odbora Fonda obnaša Siniša Brajčić, dok funkciju članova Nadzornog odbora obnašaju Zvonimir Vukadin, Dalibor Marijanović, Ivan Tadin i Josip Batinović.

### **III. DIONICE FONDA**

Sve dionice Fonda su redovne dionice na ime, serije A, bez nominalne vrijednosti i vode se u registru Središnjeg klirinškog depozitarnog društva. Svaka dionica daje pravo na jedan glas u Glavnoj skupštini Fonda, pravo na informiranost, pravo na dividendu - učešće u dobiti prema temeljnom kapitalu Fonda koji otpada na njihove dionice i pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske mase razmjerno udjelu u temeljnom kapitalu Fonda. Dionice su prenosive bez ograničenja uz uvažavanje propisa Republike Hrvatske.

Dionice Fonda su uvrštene u Redovito tržište Zagrebačke burze d.d. pod identifikacijskom oznakom (ISIN) HRBRINRA0006 i oznakom BRIN. Izdano je ukupno 506.000 dionica.

U redovnoj trgovini na Zagrebačkoj burzi tijekom prvog tromjesečja 2024. godine ostvarene su četiri transakcije kupoprodaje dionica od ukupno 636 dionica po prosječnoj ponderiranoj cijeni od 11,89 eura.

#### IV. AKTIVNOSTI UPRAVLJANJA IMOVINOM

Tijekom prvog tromjesečja 2024. godine provedene su investicijske aktivnosti kupnje i prodaje na domaćem i stranim tržištima, a sve u skladu s investicijskim ciljevima strategijom Fonda te odlukama investicijskog odbora. Kontinuirano se prate sve pozicije u portfelju i analiziraju potencijalno nove.

##### Usporedba osnovnih podataka o poslovanju Fonda:

a) Pozicija imovine i obveza Fonda u odnosu na 31. prosinca 2023. godine

(u eurima)	31.12.2023.	31.3.2024.	Promjena
Ukupna imovina Fonda	6.910.861	7.555.403	9,33%
Ukupno obveze Fonda	(357.085)	(472.382)	32,29%
Neto imovina Fonda	6.553.776	7.083.021	8,08%
Broj izdanih dionica	506.000	506.000	0,00%
Neto imovina Fonda po dionici	12,95	14,00	8,08%
Tržišna cijena	12,00	12,00	0,00%
Diskont	7,33%	14,29%	94,95%

b) Poslovanja Fonda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (31. ožujka 2023. godine)

(u eurima)	01.01.2023.- 31.03.2023.	01.01.2024.- 31.03.2024.
Ukupni prihodi	4.436	13.153
Ukupni rashodi	(38.847)	(39.709)
Dobit ili gubitak	(34.411)	(26.556)
Ukupna sveobuhvatna dobit	355.543	529.245

Fond je zabilježio povećanje neto vrijednosti imovine u odnosu na dan 31. prosinca 2023. godine za 8,08%, dok je tržišna cijena ostala na istoj razini.

Ukupni prihodi u prvom tromjesečju 2024. godine ostvareni su u iznosu od 13.153 eura. Prihodi se odnose na nerealizirane dobitke od ulaganja u iznosu od 11.360 eura, prihode s osnova dividendi u iznosu od 1.456 eura te ostalih prihoda (pozitivne tečajne razlike i kamate) u iznosu od 337 eura.

Isto tako, u navedenom razdoblju ostvareni su realizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od 37.120 eura. Sukladno važećim računovodstvenim politikama isto ne predstavlja reklasifikacijsku uskladu već je rezultiralo povećanjem zadržane dobiti.

Ukupni rashodi u prvom tromjesečju 2024. godine ostvareni su u iznosu od 39.709 eura. Rashodi se sastoje od rashoda s osnove naknade za upravljanje u iznosu od 33.019 eura, rashoda s osnove naknade depozitaru u iznosu od 3.027 eura, te ostalih rashoda (negativne tečajne, transakcijski troškovi i ostali rashodi) u iznosu od 3.663 eura.

Tijekom prvog tromjesečja 2024. godine Fond je ostvario gubitak u iznosu od 26.556 eura. Nerealizirani dobiti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit umanjani za odgođenu poreznu obvezu bilježe povećanje u iznosu od 518.681 euro te je sve navedeno rezultiralo ukupnom sveobuhvatnom dobiti u iznosu od 529.245 eura.

Fond nema poslovne odnose sa subjektima iz Rusije, koji su u vlasništvu ruskih pojedinaca ili subjekta, nije prisutan na ruskom tržištu te nema velike ruske dioničare ili dioničare obuhvaćene aktualnim sankcijskim listama. Fond prati razvoj političke i sigurnosne situacije, pridržava se odluka donesenih na europskoj i međunarodnoj razini, te prati njihov mogući utjecaj na poslovanje Fonda.

#### **V. VREMENSKA NEOGRANIČENOST POSLOVANJA**

Uprava je obavila procjenu sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Prilikom toga razmatrala je financijske, poslovne i ostale događaje ili okolnosti, a između ostaloga i utjecaj vojnog sukoba između Rusije i Ukrajine, vezane uz poslovanje koji mogu stvoriti značajnu sumnju u mogućnost da Fond nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Pri tome je utvrdila da je u danim okolnostima primjereno korištenje pretpostavke vremenske neograničenosti Fonda.

Procjena sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, detaljno je opisana u bilješci XIV.

#### **VI. KOMUNICIRANJE S JAVNOŠĆU I DIONIČARIMA**

Sukladno zakonskim obvezama Fonda informacije o poslovanju mogu se pronaći na mrežnoj stranici Društva ([www.globalinvest.hr](http://www.globalinvest.hr)), Zagrebačke burze d.d., te Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u okviru Službenog registra propisanih informacija.

## Prilog 1.

## OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2024

do

31.3.2024

Godina:

2024

Kvartal:

1

## Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB): 1143182

Oznaka matične države  
članice izdatelja:

Hrvatska

Matični broj  
subjekta (MBS): 070003693Osobni identifikacijski  
broj (OIB): 75111210338

LEI: 74780030P1AGRZZLUZ66

Šifra  
ustanove: 691

Tvrka izdatelja: Breza d.d. zatvoreni AIF s javnom ponudom za ulaganje u neuvrštene vrijednosne papire

Poštanski broj i mjesto: 10 000

Zagreb

Ulica i kućni broj: Ulica Pere Budmanija 3

Adresa e-pošte: info@fgi.hr

Internet adresa: www.globalinvest.hr

Broj zaposlenih (krajem  
izvještajnog razdoblja): 0

Konsolidirani izvještaj: KN (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano: RN (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis: Ne (Da/Ne)

(tvrka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt: Snježana Milovanović  
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/481-9562

Adresa e-pošte: smilovanovic@fgi.hr

Revizorsko društvo:  
(tvrka revizorskog društva)Ovlašteni revizor:  
(ime i prezime)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2024.

Obveznik:

ZAIF Breza d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
<b>Aktiva</b>			
<b>I. Ulaganja (AOP 002 + 005 do 014)</b>			
1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP 003+004)	001	6.744.401	7.455.155
- koji se vrednuju po fer vrijednosti	002	6.421.090	7.120.485
- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	003	6.421.090	7.120.485
2. Instrumenti tržišta novca	004	0	0
3. Udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	005	0	0
4. Izvedeni financijski instrumenti	006	323.311	334.670
5. Depoziti kod kreditnih institucija	007	0	0
6. Nekretnine	008	0	0
7. Roba	009	0	0
8. Poslovni udjeli	010	0	0
9. Potraživanja po danim zajmovima	011	0	0
10. Instrumenti nalik vlasničkim instrumentima	012	0	0
11. Ostala ulaganja	013	0	0
	014	0	0
<b>II. Novac i novčani ekvivalenti (AOP 016 do 018)</b>			
1. Novčana sredstva	015	166.460	100.247
2. Depoziti po viđenju	016	166.460	100.247
3. Ostala kratkoročna likvidna ulaganja	017	0	0
	018	0	0
<b>III. Potraživanja (AOP 020 do 023)</b>			
1. Potraživanja od dividendi i kamata	019	0	1
2. Potraživanja s osnove prodaje ulaganja	020	0	1
3. Potraživanja od brokera i danih predujmova	021	0	0
4. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	022	0	0
	023	0	0
<b>IV. Ostala imovina</b>			
	024	0	0
<b>Ukupna imovina (AOP 001+015+019+024)</b>	<b>025</b>	<b>6.910.861</b>	<b>7.555.403</b>
Izvanbilančna evidencija aktiva	026	0	0
<b>Pasiva</b>			
<b>I. Obveze plaćanja (AOP 028 do 034)</b>			
1. Obveze s osnove ulaganja	027	10.942	12.225
2. Obveze s osnove isplate udjela	028	0	893
3. Obveze prema brokerima	029	0	0
4. Obveze za naknade za upravljanje	030	0	0
5. Obveze za naknade za savjetodavne usluge	031	10.942	11.332
6. Obveze za naknadu za uspješnost	032	0	0
7. Obveze za kamate i druge izdatke	033	0	0
	034	0	0
<b>II. Obveze s osnove primljenih zajmova (AOP 036+037)</b>			
1. Obveze s osnove primljenih zajmova od banaka	035	0	0
2. Obveze s osnove primljenih zajmova od drugih ugovornih strana	036	0	0
	037	0	0
<b>III. Druge obveze (AOP 039 do 041)</b>			
1. Obveze s osnove prinosa od pozajmljenih vrijednosnih papira	038	2.798	2.798
2. Prihod budućeg razdoblja	039	0	0
3. Obveze s osnove isplate dividende i plative raspodjele	040	0	0
	041	2.798	2.798
<b>IV. Ostale obveze AIF-a</b>			
	042	343.345	457.359
<b>Ukupno obveze AIF-a (AOP 027+035+038+042)</b>	<b>043</b>	<b>357.085</b>	<b>472.382</b>
<b>Neto imovina AIF-a (AOP 025 - 043)</b>	<b>044</b>	<b>6.553.776</b>	<b>7.083.021</b>
<b>Broj izdanih dionica</b>	<b>045</b>	<b>506.000</b>	<b>506.000</b>
<b>Neto imovina po dionici (AOP 044/045)</b>	<b>046</b>	<b>13</b>	<b>14</b>



Temeljni kapital	<b>047</b>	2.000.000	2.000.000
Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	<b>048</b>	14.732	14.732
Vlastite dionice	<b>049</b>	0	0
Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	<b>050</b>	-32.247	-26.556
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	<b>051</b>	3.162.153	3.167.026
Rezerve fer vrijednosti (AOP53 + AOP54)	<b>052</b>	1.308.401	1.827.082
– fer vrijednost financijske imovine	<b>053</b>	1.308.401	1.827.082
– učinkoviti dio računovodstva zaštite	<b>054</b>	0	0
Ostale revalorizacijske rezerve	<b>055</b>	100.737	100.737
Ukupno kapital i rezerve (( $\Sigma$ od AOP047 do AOP052) + AOP055)	<b>056</b>	6.553.776	7.083.021
Izvanbilančna evidencija pasiva	<b>057</b>	0	0
<b>Dodatak **</b>			
Pripisano imateljima matice	<b>058</b>	0	0
Pripisano manjinskom interesu	<b>059</b>	0	0

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2024. do 31.03.2024.

Obveznik:

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>Prihodi</b>					
<b>I. Prihodi od ulaganja (AOP 061 do 063)</b>	<b>060</b>	969	969	1.457	1.457
1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	061	969	969	1.456	1.456
2. Prihodi od kamata	062	0	0	1	1
3. Prihodi od najma	063	0	0	0	0
<b>II. Realizirani dobiti od ulaganja</b>	<b>064</b>	0	0	0	0
<b>III. Nerealizirani dobiti od ulaganja</b>	<b>065</b>	0	0	0	0
<b>IV. Drugi prihodi (AOP 067+068)</b>	<b>066</b>	0	0	11.360	11.360
1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire	067	3.467	3.467	336	336
2. Ostali prihodi	068	0	0	0	0
<b>Ukupno prihodi (AOP 060 + 064 do 066)</b>	<b>069</b>	3.467	3.467	336	336
<b>Rashodi</b>		4.436	4.436	13.153	13.153
<b>I. Realizirani gubici od ulaganja</b>	<b>070</b>	0	0	0	0
<b>II. Nerealizirani gubici od ulaganja</b>	<b>071</b>	0	0	0	0
<b>III. Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke</b>	<b>072</b>	0	0	0	0
<b>IV. Umanjenje imovine</b>	<b>073</b>	0	0	0	0
<b>V. Naknade za usluge investicijskog savjetovanja</b>	<b>074</b>	0	0	0	0
<b>VI. Naknade za upravljanje</b>	<b>075</b>	28.934	28.934	33.019	33.019
<b>VII. Naknade za depozitara</b>	<b>076</b>	2.387	2.387	3.027	3.027
<b>VIII. Drugi rashodi (AOP 078 do 082)</b>	<b>077</b>	7.526	7.526	3.663	3.663
1. Administrativne pristojbe	078	0	0	0	0
2. Profesionalni honorari	079	0	0	0	0
3. Naknade za skrbničke usluge	080	0	0	0	0
4. Kamate	081	0	0	0	0
5. Ostali rashodi	082	7.526	7.526	3.663	3.663
<b>Ukupni rashodi (AOP 070 do 077)</b>	<b>083</b>	38.847	38.847	39.709	39.709
Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP 069 – 083)	084	-34.411	-34.411	-26.556	-26.556
Porez na dobit	085	0	0	0	0
Dobit ili gubitak (AOP 084 - 085)	086	-34.411	-34.411	-26.556	-26.556
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>					
<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP88 + AOP93)</b>	<b>087</b>	389.954	389.954	555.801	555.801
<b>Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP89 do AOP92)</b>	<b>088</b>	389.954	389.954	555.801	555.801
Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	089	0	0	0	0
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	090	475.554	475.554	677.806	677.806
Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	091	0	0	0	0
Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	092	-85.600	-85.600	-122.005	-122.005
<b>Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP94 + AOP97 + AOP100 + AOP101 + AOP104)</b>	<b>093</b>	0	0	0	0
Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP95 + AOP96)	094	0	0	0	0
- nerealizirani dobiti/gubici	095	0	0	0	0
- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	096	0	0	0	0
Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (AOP98 + AOP99)	097	0	0	0	0
- dobiti/gubici	098	0	0	0	0
- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	099	0	0	0	0
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	100	0	0	0	0
Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP102 + AOP103)	101	0	0	0	0
- dobiti/gubici	102	0	0	0	0
- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	103	0	0	0	0
Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	104	0	0	0	0
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP 086+087)</b>	<b>105</b>	355.543	355.543	529.245	529.245
<b>Dodatak 1</b>					
Pripisano imateljima matice	106	0	0	0	0
Pripisano manjinskom interesu	107	0	0	0	0

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2024. do 31.03.2024.

Obveznik:

ZAIF Breza d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (AOP 002 do 024)	<b>001</b>	-452.916	-622.014
Dobit ili gubitak	<b>002</b>	-34.411	-26.556
Dobici/gubici od ulaganja	<b>003</b>	0	-11.360
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	<b>004</b>	0	0
Amortizacija i ostali ispravci vrijednosti	<b>005</b>	0	0
Prihodi od kamata	<b>006</b>	0	-1
Rashodi od kamata	<b>007</b>	0	0
Prihodi od dividendi	<b>008</b>	-969	-1.456
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	<b>009</b>	-492.000	-699.395
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	<b>010</b>	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u subjektima za zajednička ulaganja	<b>011</b>	0	1
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	<b>012</b>	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u nekretnine	<b>013</b>	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u robu	<b>014</b>	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u poslovne udjele	<b>015</b>	0	0
Primici od kamata	<b>016</b>	0	0
Izdaci od kamata	<b>017</b>	0	0
Primici od dividendi	<b>018</b>	1.085	1.456
Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja	<b>019</b>	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	<b>020</b>	-3	0
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja	<b>021</b>	2.381	893
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove primljenih zajmova	<b>022</b>	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje	<b>023</b>	710	390
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	<b>024</b>	70.291	114.014
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP26 do AOP30)	<b>025</b>	389.954	555.801
Primici od izdavanja udjela/ dionica	<b>026</b>	0	0
Izdaci od otkupa udjela/kupnje vlastitih dionica	<b>027</b>	0	0
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti/dividenda	<b>028</b>	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	<b>029</b>	389.954	555.801
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	<b>030</b>	0	0
<b>Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP 001+025)</b>	<b>031</b>	-62.962	-66.213
<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>032</b>	138.948	166.460
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP 031+032)</b>	<b>033</b>	75.986	100.247

**IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od **1.1.2024** do **31.3.2024**

u eurima

Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Vlastite dionice	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revaloriza- cijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Raspodjeljiv o vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>Prethodno razdoblje</b>										
<b>Stanje na dan početka prethodne poslovne godine</b>	<b>01</b>	2.014.732	0	0	591.069	100.737	2.489.755	34.567	0	5.230.860
Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)</b>	<b>04</b>	2.014.732	0	0	591.069	100.737	2.489.755	34.567	0	5.230.860
Dobit ili gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	34.567	-32.247	0	2.320
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	06	0	0	0	1.582.863	0	0	0	0	1.582.863
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	07	0	0	0	-865.531	0	865.531	0	0	0
Neto rezultat računovodstva zaštite od rizika	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	11	0	0	0	0	0	0	-34.567	0	-34.567
<b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)</b>	<b>12</b>	0	0	0	717.332	0	900.098	-66.814	0	1.550.616
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	13	-14.732	14.732	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otkup vlastitih udjela/dionica	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale raspodjele vlasnicima	17	0	0	0	0	0	-227.700	0	0	-227.700
<b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine</b>	<b>18</b>	2.000.000	14.732	0	1.308.401	100.737	3.162.153	-32.247	0	6.553.776

<b>Tekuće razdoblje</b>										
<b>Stanje na dan početka tekuće poslovne godine</b>	<b>19</b>	2.000.000	14.732	0	1.308.401	100.737	3.162.153	-32.247	0	6.553.776
Promjene računovodstvenih politika	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)</b>	<b>22</b>	2.000.000	14.732	0	1.308.401	100.737	3.162.153	-32.247	0	6.553.776
Dobit ili gubitak razdoblja	23	0	0	0	0	0	-32.247	-26.556	0	-58.803
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	24	0	0	0	555.801	0	0	0	0	555.801
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	25	0	0	0	-37.120	0	37.120	0	0	0
Neto rezultat računovodstva zaštite od rizika	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	29	0	0	0	0	0	0	32.247	0	32.247
<b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)</b>	<b>30</b>	0	0	0	518.681	0	4.873	5.691	0	529.245
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otkup vlastitih udjela/dionica	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ostale raspodjele vlasnicima</b>	<b>35</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine</b>	<b>36</b>	2.000.000	14.732	0	1.827.082	100.737	3.167.026	-26.556	0	7.083.021

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI  
(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja: ZAIF Breza d.d.

OIB: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2024. - 31.03.2024.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju (točke od 15. do 15C MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za izvještajno tromjesečno razdoblje,
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno tromjesečno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene (točka 16.A (a) MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine)
- e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te
- f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:
  1. naziv, sjedište poduzetnika (adresa), pravni oblik poduzetnika, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je poduzetnik u likvidaciji, stečaju, skraćenom postupku prestanka ili izvanrednoj upravi
  2. usvojene računovodstvene politike (samo naznaku je li došlo do promjene u odnosu na prethodno razdoblje)
  3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dato; sve obveze koje se odnose na mirovine poduzetnika unutar grupe ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno
  4. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave

5. iznose koje poduzetnik duguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja
6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja
7. ako je poduzetnik u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće
8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine
9. naziv i sjedište svakog poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika
10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala
11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju
12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost
13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe
14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13.
15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni
16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja poduzetnika
17. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci



**ZAIF Breza d.d.**  
**Zagreb**

# Bilješke uz financijske izvještaje

## I. FOND KOJI JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA

Breza d.d. zatvoreni AIF s javnom ponudom za ulaganje u neuvrštene vrijednosne papire sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Pere Budmanija 3, kao pravni subjekt registriran je kod trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS): 070003693, OIB: 75111210338.

Udjeli u Fondu nisu otkupivi iz imovine Fonda. Osnovan je sa svrhom i namjenom prikupljanja sredstava javnom ponudom te ulaganja tih sredstava u različite vrste imovine u skladu s unaprijed određenom strategijom i ciljem Fonda. Zbog prirode svog poslovanja Fond nema zaposlenika.

## II. NETO REALIZIRANI DOBICI/GUBICI OD ULAGANJA

Realizirani dobiti/gubici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ne reklasificiraju se iz kapitala i rezervi u dobit ili gubitak razdoblja već se evidentiraju u zadržanu dobit. Tijekom prvog tromjesečja 2024. godine ostvareni su realizirani dobiti u iznosu od 37.120 eura.

## III. NETO NEREALIZIRANI DOBICI/GUBICI OD ULAGANJA

(u eurima)	1Q/2023	1Q/2024
Nerealizirani dobiti od ulaganja u otvorene investicijske fondove po fer vrijednosti kroz rdg	-	11.360
Nerealizirani gubici od ulaganja u otvorene investicijske fondove po fer vrijednosti kroz rdg	-	-
	<u>-</u>	<u>11.360</u>

Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit evidentiraju se u rezervu fer vrijednosti u kapitalu i rezervama, odnosno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Tijekom prvog tromjesečja 2024. godine ostvareni su nerealizirani dobiti u iznosu od 518.681 eura.

## IV. PRIHODI OD DIVIDENDI

(u eurima)	1Q/2023	1Q/2024
Prihodi od dividendi stranih društva	798	940
Prihodi od dividendi društva iz Republike Hrvatske	171	516
	<u>969</u>	<u>1.456</u>



## V. NAKNADE ZA UPRAVLJANJE

Društvo za upravljanje prima naknadu za upravljanje Fondom u iznosu od 1,80% od vrijednosti ukupne imovine Fonda umanjene za iznos financijske obveze i ulaganja u druge fondove pod upravljanjem Društva (Fond nema ulaganja u druge fondove pod upravljanjem Društva). Naknada se obračunava i isplaćuje mjesečno.

## VI. NAKNADE ZA DEPOZITARA

Naknada Raiffeisenbank d.d. Austria koja obavlja poslove depozitara iznosila je 0,165% od vrijednosti ukupne imovine Fonda umanjene za financijske obveze i ulaganja u druge fondove pod upravljanjem Društva (Fond nema ulaganja u druge fondove pod upravljanjem Društva). Naknada se obračunava i isplaćuje mjesečno.

## VII. NOVČANA SREDSTVA

(u eurima)	31.12.2023.	31.03.2024.
Žiro-račun (EUR)	151.248	84.699
Žiro-račun (USD)	15.212	15.548
	<b>166.460</b>	<b>100.247</b>

## VIII. PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI KOJI SE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI

(u eurima)	31.12.2023.	31.03.2024.
Prenosivi vrijednosni papiri	6.421.090	7.120.485
	<b>6.421.090</b>	<b>7.120.485</b>

## IX. UDJELI U SUBJEKTIMA ZA ZAJEDNIČKA ULAGANJA

(u eurima)	31.12.2023.	31.03.2024.
Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima	323.311	334.670
	<b>323.311</b>	<b>334.670</b>

## X. POTRAŽIVANJA S OSNOVE PRODAJE ULAGANJA

U skladu s politikom Fonda, na datum trgovanja, za uobičajene transakcije prodaje, prodaja u postupku namire predstavlja iznos potraživanja za vrijednosne papire koji su prodani, ali još nisu namireni. Na dan 31. prosinca 2023. godine te na dan 31. ožujka 2024. godine Fond nije imao potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira.

## XI. OBVEZE S OSNOVE ULAGANJA

U skladu s politikom Fonda, na datum trgovanja, za uobičajene transakcije kupnje, kupnja u postupku namire predstavlja iznos obveza za vrijednosne papire koji su kupljeni, ali još nisu namireni. Na dan 31. prosinca 2023. godine Fond nije imao obveza s osnove ulaganja u vrijednosne papire, dok su iste na dan 31. ožujka 2024. godine iznosile 893 eura.

## XII. OSTALE OBVEZE

(u eurima)	31.12.2023.	31.03.2024.
Odgođena porezna obveza	287.210	401.067
Obveza za porez na dobit	50.746	50.746
Obveze prema revizoru	3.888	3.887
Obveze prema depozitaru	996	1.122
Obveze prema HANFA-i	505	537
	<u>343.345</u>	<u>457.359</u>

## XIII. REZERVE FER VRIJEDNOSTI FINACIJSKE IMOVINE

(u eurima)	Vlasnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit
<b>Stanje na 01. siječnja prethodne poslovne godine</b>	<b>591.069</b>
Nerealizirani dobiti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit umanjeni za odgođenu poreznu obvezu	1.582.863
Kumulativna dobit od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit prenesen u zadržanu dobit	(865.531)
<b>Stanje na 31. prosinca prethodne poslovne godine</b>	<b>1.308.401</b>
<b>Stanje na 01. siječnja tekuće poslovne godine</b>	<b>1.308.401</b>
Nerealizirani dobiti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit umanjeni za odgođenu poreznu obvezu	555.801
Kumulativna dobit od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit prenesen u zadržanu dobit	(37.120)
<b>Stanje na 31. ožujka tekuće poslovne godine</b>	<b>1.827.082</b>

#### **XIV. VREMENSKA NEOGRANIČENOST POSLOVANJA**

Rizik za prekid kontinuiteta poslovanja Fonda postoji u slučaju nastajanja neke od zakonski propisanih situacija kod kojih je potrebno provesti prestanak Fonda. Prestanak bi bilo potrebno provesti u slučaju odluke glavne skupštine o prestanku Fonda koja se mora donijeti glasovima koji predstavljaju najmanje 3/4 temeljnoga kapitala zastupljenoga na glavnoj skupštini pri donošenju odluke, pravomoćne odluke registarskog suda kojom se određuje brisanje po službenoj dužnosti, u slučaju statutarne promjena spajanja, pripajanja i podjele Fonda, te odluke o ukidanju Fonda.

Uprava je obavila procjenu sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Razmatrala je financijske, poslovne i ostale događaje ili okolnosti, a između ostaloga i utjecaj vojnog sukoba između Rusije i Ukrajine, vezane uz poslovanje koji, pojedinačno ili skupno, mogu stvoriti značajnu sumnju u mogućnost da Fond nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Pri tome je utvrdila da je u danim okolnostima primjereno korištenje pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

Uprava koja vodi poslovanje Fonda upravlja navedenim rizikom na način da upravlja drugim rizicima kojima je Fond izložen. Fond ima propisane strategije upravljanja rizicima, tehnike mjerenja rizika, te politike i mjere upravljanja rizicima, dok su u izvještaju posloводства revidiranog izvješća za 2023. godinu detaljno opisani rizici kojima je Fond izložen i način na koji se njima upravlja.

#### **XV. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I REVIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA**

Prilikom sastavljanja izvještaja za tromjesečno razdoblje, primjenjuju se iste računovodstvene politike kao i u posljednjim revidiranim godišnjim financijskim izvještajima.

Posljednja godišnja revidirana izvješća Fonda za 2023. godinu dostupna su na mrežnoj stranici društva Global Invest d.o.o. (<https://mojfirmafond.fgi.hr/documents/BRIN%202023%20za%20stranicu.pdf>) Zagrebačke burze d.d., te Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u okviru Službenog registra propisanih informacija.