

Registrirano kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS: 070063364, OIB: 89492953056, 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 II. kvartal 2022. 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

**www.globalinvest.hr**

## Sadržaj

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje finansijskih izvještaja za razdoblje 01.01.2022. – 30.06.2022.....	1
Međuzvještaj posloводства.....	2
Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.2022. – 30.06.2022.....	6
Bilješke uz finansijske izvještaje.....	16

## **Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja**

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

- Set financijskih izvještaja ZAIF Breza d.d. za razdoblje 01.01.2022. – 30.06.2022. godine, sastavljen je uz primjenu odgovarajućih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja.
- Međuizvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja, poslovanja i položaja Fonda uz opis najznačajnijih aktivnosti.
- Financijski izvještaji za prvo polugodište 2022. godine nisu revidirani, odnosno za njih nije obavljen revizijski uvid.

Ivan Beljan

Predsjednik Uprave

  
Snježana Milovanović

Član Uprave



**ZAIF Breza d.d.**  
Zagreb

## 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: Agencija), 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, nominalne vrijednosti 30,00 kuna 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 pod identifikacijskom oznakom (ISIN) HRBRINRA0006 i oznakom BRIN. Izdano je ukupno 506.000 dionica.

U redovnoj trgovini na Zagrebačkoj burzi tijekom drugog tromjesečja 2022. godine ostvareno je sedam transakcija kupoprodaje dionica od ukupno 336 dionice po prosječnoj ponderiranoj cijeni od 56,14 kn.



#### IV. AKTIVNOSTI UPRAVLJANJA IMOVINOM

Tijekom drugog tromjesečja provedene su investicijske aktivnosti kupnje i prodaje na domaćem i stranim tržištima, a sve u skladu s investicijskom strategijom Fonda i odlukama investicijskog odbora. Kontinuirano se prate sve pozicije u portfelju i analiziraju potencijalne nove.

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

a) Pozicija imovine i obveza Fonda u odnosu na 31. prosinca 2021. godine

Kategorija	Iznos		Postotak promjene
	31.12.2021.	30.06.2022.	
Ukupna imovina Fonda	42.319.736	40.246.207	-4,90%
Ukupno obveze Fonda	2.173.730	1.468.202	-32,46%
Neto imovina Fonda	40.146.006	38.778.005	-3,40%
Broj izdanih dionica	506.000	506.000	0,00%
Neto imovina Fonda po dionici	79,34	76,64	-3,40%
Tržišna cijena	55,00	55,50	0,91%
Diskont	30,68%	27,58%	-10,10%

b) Poslovanja Fonda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (30. lipnja 2021. godine)

Kategorija	Kumulativ		Tromjesečje	
	01.01.2021.- 30.06.2021.	01.01.2022.- 30.06.2022.	01.04.2021.- 30.06.2021.	01.04.2022.- 30.06.2022.
Ukupni prihodi	759.710	750.173	751.568	736.820
Ukupni rashodi	528.592	576.575	287.629	296.760
Dobit ili gubitak tekuće godine	231.118	173.598	463.939	440.060
Ukupna sveobuhvatna dobit	7.198.022	276.499	4.041.332	-383.556

Fond je zabilježio smanjenje neto vrijednosti imovine u odnosu na 31.12.2021. godine za 3,40%, dok je tržišna cijena u istom razdoblju zabilježila porast od 0,91%.

Ukupni prihodi u prvom polugodištu 2022. godine ostvareni su u iznosu od 750.173 kn. Prihodi se odnose na prihode s osnova dividendi u iznosu od 720.482 kn, prihode s osnove tečajnih razlika u iznosu od 29.687 kn i prihode s osnove kamata u iznosu od 4 kn.

Isto tako, u navedenom razdoblju ostvareni su realizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od 2.714.232 kn. Sukladno važećim računovodstvenim politikama isto ne predstavlja reklasifikacijsku uskladu već je rezultiralo povećanjem zadržane dobiti.

Ukupni rashodi u prvom polugodištu 2022. godine ostvareni su u iznosu od 576.575 kn. Rashodi se sastoje se od rashoda s osnove naknade za upravljanje u iznosu od 419.067 kn, rashoda s osnove naknade depozitaru u iznosu od 34.573 kn te ostalih rashoda u iznosu od 122.935 kn (negativne tečajne, transakcijski troškovi, administrativne pristojbe te ostali rashodi).

Tijekom prvog polugodišta Fond je ostvario dobitak u iznosu od 173.598 kn. Nerealizirani dobiti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit umanjeni za odgođenu poreznu obvezu bilježe porast u iznosu od 102.901 kn te je sve navedeno rezultiralo ukupnom sveobuhvatnom dobiti u iznosu od 276.499 kn.

Ukupni prihodi u drugom tromjesječju 2022. godine ostvareni su u iznosu od 736.820 kn. Prihodi se odnose na prihode s osnova dividendi u iznosu od 720.482 kn, prihode s osnove tečajnih razlika u iznosu od 16.335 kn i prihode s osnove kamata u iznosu od 3 kn.

Isto tako, u navedenom razdoblju ostvareni su realizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od 1.895.073 kn. Sukladno važećim računovodstvenim politikama isto ne predstavlja reklasifikacijsku uskladu već je rezultiralo povećanjem zadržane dobiti.

Ukupni rashodi u drugom tromjesječju 2022. godine ostvareni su u iznosu od 296.760 kn. Rashodi se sastoje se od rashoda s osnove naknade za upravljanje u iznosu od 209.596 kn, rashoda s osnove naknade depozitaru u iznosu od 17.292 kn te ostalih rashoda u iznosu od 69.872 kn (negativne tečajne, transakcijski troškovi, administrativne pristojbe te ostali rashodi).

Tijekom drugog tromjesječja Fond je ostvario dobitak u iznosu od 440.060 kn. Nerealizirani dobiti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit umanjeni za odgođenu poreznu obvezu bilježe smanjenje u iznosu od 823.616 kn te je sve navedeno rezultiralo ukupnom sveobuhvatnom dobiti u iznosu od -383.556 kn.

Fond ima propisane rizike kojima je izložen i način na koji njima upravlja. Isto tako, ima propisane strategije upravljanja rizicima, tehnike mjerenja rizika, te politike i mjere upravljanja rizicima. COVID-19 uzrokovao je velike promjene u okruženju, kako gospodarske tako i socijalne. Od početka pojave pandemije društvo za upravljanje Fondom aktivno je pristupilo ublažavanju i kontroliranju potencijalnih rizika.

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 COVID-19 te 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 bilješki XV.

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

Sukladno zakonskim obvezama Fonda informacije o poslovanju mogu se pronaći na internetskim stranicama 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:

01.01.2022

do

30.06.2022

Godina:

2022

Kvartal:

2

**Tromjesečni financijski izvještaji**

Matični broj (MB):

1143182

Oznaka matične države

članice izdavatelja:

Hrvatska

Matični broj  
subjekta (MBS):

070003693

Osobni identifikacijski  
broj (OIB):

75111210338

LEI:

74780030P1AGRZZLUZ66

Šifra  
ustanove:

691

Tvrтка izdavatelja:

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)

Tvrčke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

(Da/Ne)

(tvrtka 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:

(tvrtka revizorskog društva)

Ovlašteni revizor:

(ime i prezime)



**BILANCA**  
stanje na dan 30.06.2022.

u kunama

Obveznik:	ZAIF Breza d.d.		
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>	<b>001</b>	42.032.480	38.824.965
1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP 003+004)	<b>002</b>	42.032.480	38.824.965
- koji se vrednuju po fer vrijednosti	<b>003</b>	42.032.480	38.824.965
- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	<b>004</b>	0	0
2. Instrumenti tržišta novca	<b>005</b>	0	0
3. Udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	<b>006</b>	0	0
4. Izvedeni financijski instrumenti	<b>007</b>	0	0
5. Depoziti kod kreditnih institucija	<b>008</b>	0	0
6. Nekretnine	<b>009</b>	0	0
7. Roba	<b>010</b>	0	0
8. Poslovni udjeli	<b>011</b>	0	0
9. Potraživanja po danim zajmovima	<b>012</b>	0	0
10. Instrumenti nalik vlasničkim instrumentima	<b>013</b>	0	0
11. Ostala ulaganja	<b>014</b>	0	0
<b>II. Novac i novčani ekvivalenti (AOP 016 do 018)</b>	<b>015</b>	277.252	1.399.600
1. Novčana sredstva	<b>016</b>	277.252	1.399.600
2. Depoziti po viđenju	<b>017</b>	0	0
3. Ostala kratkoročna likvidna ulaganja	<b>018</b>	0	0
<b>III. Potraživanja (AOP 020 do 023)</b>	<b>019</b>	1	16.647
1. Potraživanja od dividendi i kamata	<b>020</b>	1	3
2. Potraživanja s osnove prodaje ulaganja	<b>021</b>	0	16.644
3. Potraživanja od brokera i danih predujmova	<b>022</b>	0	0
4. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	<b>023</b>	0	0
<b>IV. Ostala imovina</b>	<b>024</b>	10.003	4.995
<b>Ukupna imovina (AOP 001+015+019+024)</b>	<b>025</b>	42.319.736	40.246.207
Izvanbilančna evidencija aktiva	<b>026</b>	0	0
<b>Pasiva</b>			
<b>I. Obveze plaćanja (AOP 028 do 034)</b>	<b>027</b>	185.767	67.077
1. Obveze s osnove ulaganja	<b>028</b>	115.426	0
2. Obveze s osnove isplate udjela	<b>029</b>	0	0
3. Obveze prema brokerima	<b>030</b>	0	0
4. Obveze za naknade za upravljanje	<b>031</b>	70.341	67.077
5. Obveze za naknade za savjetodavne usluge	<b>032</b>	0	0
6. Obveze za naknadu za uspješnost	<b>033</b>	0	0
7. Obveze za kamate i druge izdatke	<b>034</b>	0	0
<b>II. Obveze s osnove primljenih zajmova (AOP 036+037)</b>	<b>035</b>	0	0
1. Obveze s osnove primljenih zajmova od banaka	<b>036</b>	0	0
2. Obveze s osnove primljenih zajmova od drugih ugovornih strana	<b>037</b>	0	0
<b>III. Druge obveze (AOP 039 do 041)</b>	<b>038</b>	5.795	11.972
1. Obveze s osnove prinosa od pozajmljenih vrijednosnih papira	<b>039</b>	0	0
2. Prihod budućeg razdoblja	<b>040</b>	0	0
3. Obveze s osnove isplate dividende i plative raspodjele	<b>041</b>	5.795	11.972
<b>IV. Ostale obveze AIF-a</b>	<b>042</b>	1.982.168	1.389.153
<b>Ukupno obveze AIF-a (AOP 027+035+038+042)</b>	<b>043</b>	2.173.730	1.468.202
<b>Neto imovina AIF-a (AOP 025 - 043)</b>	<b>044</b>	40.146.006	38.778.005

<b>Broj izdanih dionica</b>	<b>045</b>	506.000	506.000
<b>Neto imovina po dionici (AOP 044/045)</b>	<b>046</b>	79	77
Temeljni kapital	<b>047</b>	15.180.000	15.180.000
Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	<b>048</b>	0	0
Vlastite dionice	<b>049</b>	0	0
Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	<b>050</b>	52.517	173.598
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	<b>051</b>	15.260.610	16.382.859
<b>Rezerve fer vrijednosti (AOP53 + AOP54)</b>	<b>052</b>	8.893.879	6.282.548
– fer vrijednost financijske imovine	<b>053</b>	8.893.879	6.282.548
– učinkoviti dio računovodstva zaštite	<b>054</b>	0	0
Ostale revalorizacijske rezerve	<b>055</b>	759.000	759.000
<b>Ukupno kapital i rezerve ((<math>\Sigma</math> od AOP047 do AOP052) + AOP055)</b>	<b>056</b>	40.146.006	38.778.005
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



**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2022. do 30.06.2022.

u kunama

Obveznik:

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>	752.068	749.032	720.486	720.482
1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	061	748.955	748.955	720.482	720.482
2. Prihodi od kamata	062	3.113	77	4	3
3. Prihodi od najma	063	0	0	0	0
<b>II. Realizirani dobiti od ulaganja</b>	<b>064</b>	3.804	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>	3.838	2.536	29.687	16.335
1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire	067	0	0	0	0
2. Ostali prihodi	068	3.838	2.536	29.687	16.335
<b>Ukupno prihodi (AOP 060 + 064 do 066)</b>	<b>069</b>	759.710	751.568	750.173	736.820
<b>Rashodi</b>					
<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>	409.737	213.644	419.067	209.596
<b>VII. Naknade za depozitara</b>	<b>076</b>	30.047	15.667	34.573	17.292
<b>VIII. Drugi rashodi (AOP 078 do 082)</b>	<b>077</b>	88.808	58.318	122.935	69.872
1. Administrativne pristojbe	078	500	500	500	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	88.308	57.818	122.435	69.872
<b>Ukupni rashodi (AOP 070 do 077)</b>	<b>083</b>	528.592	287.629	576.575	296.760
<b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP 069 – 083)</b>	<b>084</b>	231.118	463.939	173.598	440.060
<b>Porez na dobit</b>	<b>085</b>	0	0	0	0
<b>Dobit ili gubitak (AOP 084 - 085)</b>	<b>086</b>	231.118	463.939	173.598	440.060
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>					
<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP88 + AOP93)</b>	<b>087</b>	6.966.904	3.577.393	102.901	-823.616
<b>Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP89 do AOP92)</b>	<b>088</b>	6.966.904	3.577.393	102.901	-823.616
Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	089	0	0	0	0
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	090	6.966.904	3.577.393	125.489	-1.004.410
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	0	0	-22.588	180.794
<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>	7.198.022	4.041.332	276.499	-383.556
<b>Dodatak 1</b>					
Pripisano imateljima matice	106	0	0	0	0
Pripisano manjinskom interesu	107	0	0	0	0



**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2022. do 30.06.2022.

u kunama

Obveznik:

ZAIF Breza d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (AOP 002 do 024)	001	-5.025.540	2.663.947
Dobit ili gubitak	002	231.118	173.598
Dobici/gubici od ulaganja	003	-3.804	0
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	004	0	0
Amortizacija i ostali ispravci vrijednosti	005	0	0
Prihodi od kamata	006	-3.113	-4
Rashodi od kamata	007	0	0
Prihodi od dividendi	008	-748.955	-720.482
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	009	-9.813.247	3.207.515
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	010	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u subjektima za zajednička ulaganja	011	4.003.146	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	012	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u nekretnine	013	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u robu	014	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u poslovne udjele	015	0	0
Primici od kamata	016	3.113	2
Izdaci od kamata	017	0	0
Primici od dividendi	018	713.736	721.057
Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja	019	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	020	78.988	-12.211
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja	021	507.267	-115.426
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove primljenih zajmova	022	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje	023	10.662	-3.264
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	024	-4.451	-586.838
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP26 do AOP30)	025	5.448.904	-1.541.599
Primici od izdavanja udjela/ dionica	026	0	0
Izdaci od otkupa udjela/kupnje vlastitih dionica	027	0	0
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti/dividenda	028	-1.518.000	-1.644.500
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	029	6.966.904	102.901
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	030	0	0
<b>Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP 001+025)</b>	<b>031</b>	<b>423.364</b>	<b>1.122.348</b>
<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>032</b>	<b>39.556</b>	<b>277.252</b>
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP 031+032)</b>	<b>033</b>	<b>462.920</b>	<b>1.399.600</b>



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od **01.01.2022** do **30.06.2022**

u kunama

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>	15.180.000	0	0	0	759.000	15.802.819	1.015.328	0	32.757.147
Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	3.551.398	0	-3.551.398	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>	15.180.000	0	0	3.551.398	759.000	12.251.421	1.015.328	0	32.757.147
Dobit ili gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	1.015.328	52.517	0	1.067.845
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	06	0	0	0	8.854.342	0	0	0	0	8.854.342
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	07	0	0	0	-3.511.861	0	3.511.861	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	-1.015.328	0	-1.015.328
<b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)</b>	<b>12</b>	0	0	0	5.342.481	0	4.527.189	-962.811	0	8.906.859
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	13	0	0	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	-1.518.000	0	0	-1.518.000
Ostale raspodjele vlasnicima	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine</b>	<b>18</b>	15.180.000	0	0	8.893.879	759.000	15.260.610	52.517	0	40.146.006



Tekuće razdoblje											
<b>Stanje na dan početka tekuće poslovne godine</b>	<b>19</b>	15.180.000	0	0	0	8.893.879	759.000	15.260.610	52.517	0	40.146.006
Promjene računovodstvenih politika	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)</b>	<b>22</b>	15.180.000	0	0	0	8.893.879	759.000	15.260.610	52.517	0	40.146.006
Dobit ili gubitak razdoblja	23	0	0	0	0	0	0	52.517	173.598	0	226.115
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	24	0	0	0	0	102.901	0	0	0	0	102.901
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	25	0	0	0	0	-2.714.232	0	2.714.232	0	0	0
Neto rezultat računovodstva zaštite od rizika	26	0	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	0
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale ne vlasničke promjene kapitala	29	0	0	0	0	0	0	0	-52.517	0	-52.517
<b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)</b>	<b>30</b>	0	0	0	0	-2.611.331	0	2.766.749	121.081	0	276.499
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otkup vlastitih udjela/dionica	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti	34	0	0	0	0	0	0	-1.644.500	0	0	-1.644.500
<b>Ostale raspodjele vlasnicima</b>	<b>35</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine</b>	<b>36</b>	15.180.000	0	0	0	6.282.548	759.000	16.382.859	173.598	0	38.778.005

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

Naziv izdavatelja: ZAIF Breza d.d.

OIB: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2022.-30.06.2022.

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 dano; 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 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 polugodišta ostvareni su realizirani dobiti u iznosu od 2.714.232 kn dok su tijekom drugog tromjesječja ostvareni u iznosu od 1.895.073 kn.

### III. NETO NEREALIZIRANI DOBICI/GUBICI OD ULAGANJA

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 polugodišta ostvareni su nerealizirani gubici umanjeni za odgođenu poreznu obvezu u iznosu od 2.611.331 kn dok su tijekom drugog tromjesječja ostvareni u iznosu od 2.718.689 kn.

### IV. PRIHODI OD DIVIDENDI

	2021.		2022.	
	1H	2Q	1H	2Q
Prihodi od dividendi stranih društva	740.555	740.555	696.842	696.842
Prihodi od dividendi društva iz Republike Hrvatske	8.400	8.400	23.640	23.640
	<b>748.955</b>	<b>748.955</b>	<b>720.482</b>	<b>720.482</b>

### V. PRIHODI OD KAMATA

	2021.		2022.	
	1H	2Q	1H	2Q
Prihod od kamata na novac i novčane ekvivalente	3	1	4	3
Prihodi od zateznih kamata	3.110	76	-	-
	<b>3.113</b>	<b>77</b>	<b>4</b>	<b>3</b>

## VI. NAKNADE ZA UPRAVLJANJE

Društvo za upravljanje prima naknadu za upravljanje Fondom u iznosu od 2,00% 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.

## VII. 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.

## VIII. NOVČANA SREDSTVA

	31. prosinca 2021.	31. lipnja 2022.
Žiro-račun (HRK)	277.252	28.388
Žiro-račun devizni (EUR)	-	1.365.504
Žiro-račun devizni (USD)	-	5.708
	<b>277.252</b>	<b>1.399.600</b>

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

	31. prosinca 2021.	31. lipnja 2022.
Prenosivi vrijednosni papiri	42.032.480	38.824.965
	<b>42.032.480</b>	<b>38.824.965</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 2021. godine Fond nije imao potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira, dok su na dan 30. lipnja 2022. godine iste iznosile 16.644 kn.

## 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 2021. godine Fond je imao obveza s osnove ulaganja u vrijednosne papire u iznosu od 115.426 kn, dok na dan 30. lipnja 2022. godine iste nije imao.

**XII. POTRAŽIVANJA OD DIVIDENDI I KAMATA**

	<b>31. prosinca 2021.</b>	<b>31. lipnja 2022.</b>
Potraživanja od kamata	1	3
	<u>1</u>	<u>3</u>

**XIII. OSTALE OBVEZE**

	<b>31. prosinca 2021.</b>	<b>31. lipnja 2022.</b>
Odgođena porezna obveza	1.952.315	1.379.096
Obveze prema revizoru	20.000	-
Obveze prema depozitaru	7.545	6.729
Obveze prema HANFA-i	2.308	3.328
	<u>1.982.168</u>	<u>1.389.153</u>

**XIV. REZERVE FER VRIJEDNOSTI FINACIJSKE IMOVINE**

	<b>Vlasnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</b>
<b>Stanje na 01. siječnja prethodne poslovne godine</b>	-
Rezerve fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit prenesene iz zadržane dobiti (promjena računovodstvenih politika MRS 8)	3.551.398
Nerealizirani dobiti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit umanjeni za odgođenu poreznu obvezu	8.854.342
Kumulativna dobit od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit prenesen u zadržanu dobit	(3.511.861)
<b>Stanje na 31. prosinca prethodne poslovne godine</b>	<u><b>8.893.879</b></u>
<b>Stanje na 01. siječnja tekuće poslovne godine</b>	<b>8.893.879</b>
Nerealizirani dobiti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit umanjeni za odgođenu poreznu obvezu	102.901
Kumulativna dobit od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit prenesen u zadržanu dobit	(2.714.232)
<b>Stanje na 30. lipnja tekuće poslovne godine</b>	<u><b>6.282.548</b></u>



## **XV. 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 statutarnih 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 COVID-19 te 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 2021. godinu detaljno opisani rizici kojima je Fond izložen i način na koji se njima upravlja.

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

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

Posljednja godišnja revidirana izvješća Fonda za 2021. godinu dostupna su na internetskim stranicama društva Global Invest d.o.o. ([https://mojfirmafond.fgi.hr/documents/FIN\\_2021.pdf](https://mojfirmafond.fgi.hr/documents/FIN_2021.pdf)), Zagrebačke burze d.d., te Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u okviru Službenog registra propisanih informacija.