

## Financijski izvještaj za II. kvartal 2021. godine

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

**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 financijskih izvještaja za razdoblje 01.01.2021. – 30.06.2021.....	1
Međuzvještaj posloводства.....	2
Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.2021. – 30.06.2021.....	6
Bilješke uz financijske izvještaje.....	16

## Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

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

- Set finansijskih izvještaja ZAIF Breza d.d. za razdoblje 01.01.2021. – 30.06.2021. 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.
- Međuizvještaj poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja, poslovanja i položaja izdavatelja uz opis najznačajnijih aktivnosti Fonda.
- Finansijski izvještaji za prvo polugodište 2021. 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**

Ivan Beljan obnaša funkciju predsjednika Uprave, Snježana Milovanović funkciju člana Uprave u razdoblju do 17. ožujka 2021. godine te u razdoblju od 06. svibnja 2021. godine, dok Zeqir Gashi obnaša funkciju zamjenika člana Uprave u razdoblju od 18. ožujka 2021. godine do 05. svibnja 2021. godine.

### **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 2021. godine ostvarene su tri transakcije kupoprodaje dionica od ukupno 240 dionica po prosječnoj ponderiranoj cijeni od 41,17 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 2020. godine

Kategorija	Iznos		Postotak promjene
	31.12.2020.	30.06.2021	
Ukupna imovina Fonda	32.838.124	39.031.624	18,86%
Ukupno obveze Fonda	80.977	594.455	634,10%
Neto imovina Fonda	32.757.147	38.437.169	17,34%
Broj izdanih dionica	506.000	506.000	0,00%
Neto imovina Fonda po dionici	64,74	75,96	17,34%
Tržišna cijena	32,00	45,00	40,63%
Diskont	50,57%	40,76%	-19,40%

b) Poslovanja Fonda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (30. lipnja 2020. godine)

Kategorija	Kumulativ		Tromjesečje	
	01.01.2020.- 30.06.2020.	01.01.2021.- 30.06.2021.	01.04.2020.- 30.06.2020.	01.04.2021.- 30.06.2021.
Ukupni prihodi	448.937	759.710	95.853	751.568
Ukupni rashodi	4.343.048	528.592	-652.413	287.629
Dobit ili gubitak tekuće godine	-3.894.111	231.118	748.266	463.939
Ukupna sveobuhvatna dobit	-3.894.111	7.198.022	748.266	4.041.332

Fond je zabilježio povećanje neto vrijednosti imovine u odnosu na 31.12.2020. godine za 5.680.022 kn, odnosno 17,34 %, dok je tržišna cijena u istom razdoblju zabilježila porast od 40,63%.

Ukupni prihodi u drugom tromjesječju 2021. godine ostvareni su u iznosu od 751.568 kn. Prihodi se sastoje od prihoda s osnove dividendi u iznosu od 748.955 kn, prihoda s osnove kamata u iznosu od 77 kn te ostalih prihoda u iznosu od 2.536 kn. Isto tako, u navedenom razdoblju ostvareni su realizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od 383.970 kn. Sukladno važećim računovodstvenim politikama isti ne predstavlja reklasifikacijsku uskladu već je rezultiralo povećanjem zadržane dobiti.

Ukupni rashodi u drugom tromjesječju 2021. godine ostvareni su u iznosu od 287.629 kn. Rashodi se sastoje se od rashoda s osnove naknade za upravljanje u iznosu od 213.644 kn, rashoda s osnove naknade depozitaru u iznosu od 15.667 kn te ostalih rashoda u iznosu od 58.318 kn (negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata, transakcijski troškovi, te ostali rashodi).

Tijekom drugog tromjesječja Fond je ostvario dobitak u iznosu od 463.939 kn. Dobici (realizirani i nerealizirani) financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit bilježe porast u iznosu od 3.577.393 kn te je sve navedeno rezultiralo ukupnom sveobuhvatnom dobiti u iznosu od 4.041.332 kn.

Ukupni prihodi u prvom polugodištu 2021. godine ostvareni su u iznosu od 759.710 kn. Prihodi se sastoje od prihoda s osnove dividendi u iznosu do 748.955 kn, realiziranih dobitaka od ulaganja (u financijske instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitaka) u iznosu od 3.804 kn, prihoda s osnove kamata u iznosu od 3.113 kn te ostalih prihoda u iznosu od 3.838 kn. Isto tako, u navedenom razdoblju ostvareni su realizirani dobiti of financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od 1.178.544 kn. Sukladno važećim računovodstvenim politikama isti ne predstavlja reklasifikacijsku uskladu već je rezultiralo povećanjem zadržane dobiti.

Ukupni rashodi u prvom polugodištu 2021. godine ostvareni su u iznosu od 528.592 kn. Rashodi se sastoje se od rashoda s osnove naknade za upravljanje u iznosu od 409.737 kn, rashoda s osnove naknade depozitaru u iznosu od 30.047 kn te ostalih rashoda u iznosu od 88.808 kn (negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata, transakcijski troškovi, te ostali rashodi).

Tijekom prvog polugodišta Fond je ostvario dobitak u iznosu od 231.118 kn. Dobici (realizirani i nerealizirani) financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit bilježe porast u iznosu od 6.966.904 kn te je sve navedeno rezultiralo ukupnom sveobuhvatnom dobiti u iznosu od 7.198.022 kn.

Glavna skupština Fonda donijela je 24. svibnja 2021. godine odluku o isplati dividende iz zadržane dobiti Fonda ostvarene poslovanjem u 2014. i 2015. godini u iznosu od 3,00 kn po svakoj dionici, odnosno u ukupnom iznosu od 1.518.000,00 kn. Dividenda je isplaćena 15. lipnja 2021. godine na račune dioničara prema stanju i izvodu SKDD-a na dan 31. svibnja 2021. godine.

Vlada Republike Hrvatske, te ostala državna i lokalna tijela usvojila su pakete mjera potpore i pomoći gospodarstvu radi ublažavanja posljedica posebnih okolnosti uzrokovanih epidemijom COVID-19 kako bi se prevladali kratkoročni izazovi likvidnosti po daljnje poslovanje te osiguralo očuvanje radnih mjesta. Tijekom promatranog razdoblja Fond nije koristio spomenute mjere zbog prirode svog poslovanja s obzirom da je osnovni cilj Fonda ostvarivanje porasta vrijednosti imovine porastom cijena vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koje će držati u svojem portfelju te ostvarivanje prihoda za portfelj od kamata na obveznice i prihoda od dividendi.

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 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.

#### **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, 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 XIII.

#### **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:

01.01.2021

do

30.06.2021

Godina:

2021

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

Tvrtka 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)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:



Knjigovodstveni servis:	<input type="text"/>	(Da/Ne)	<input type="text"/>
			(tvrtka knjigovodstvenog servisa)
Osoba za kontakt:	<b>Snježana Milovanović</b>		
	(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)		
Telefon:	<input type="text"/>		
	<b>01/481-9562</b>		
Adresa e-pošte:	<input type="text"/>		
	<b>smilovanovic@fgi.hr</b>		
Revizorsko društvo:	<input type="text"/>		
	(tvrtka revizorskog društva)		
Ovlašteni revizor:	<input type="text"/>		
	(ime i prezime)		

**BILANCA**  
stanje na dan 30.06.2021.

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</b> (AOP 002 + 005 do 014)	<b>001</b>	<b>32.479.013</b>	<b>38.292.918</b>
1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP 003+004)	<b>002</b>	<b>28.479.671</b>	<b>38.292.918</b>
- koji se vrednuju po fer vrijednosti	<b>003</b>	28.479.671	38.292.918
- 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>	3.999.342	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</b> (AOP 016 do 018)	<b>015</b>	<b>39.556</b>	<b>462.920</b>
1. Novčana sredstva	<b>016</b>	39.556	462.920
2. Depoziti po viđenju	<b>017</b>	0	0
3. Ostala kratkoročna likvidna ulaganja	<b>018</b>	0	0
<b>III. Potraživanja</b> (AOP 020 do 023)	<b>019</b>	<b>305.788</b>	<b>265.532</b>
1. Potraživanja od dividendi i kamata	<b>020</b>	2	35.277
2. Potraživanja s osnove prodaje ulaganja	<b>021</b>	305.786	181.545
3. Potraživanja od brokera i danih predujmova	<b>022</b>	0	48.710
4. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	<b>023</b>	0	0
<b>IV. Ostala imovina</b>	<b>024</b>	<b>13.767</b>	<b>10.254</b>
<b>Ukupna imovina</b> (AOP 001+015+019+024)	<b>025</b>	<b>32.838.124</b>	<b>39.031.624</b>
Izvanbilančna evidencija aktiva	<b>026</b>	0	0
<b>Pasiva</b>			
<b>I. Obveze plaćanja</b> (AOP 028 do 034)	<b>027</b>	<b>61.571</b>	<b>579.500</b>
1. Obveze s osnove ulaganja	<b>028</b>	0	507.267
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>	61.571	72.233
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</b> (AOP 036+037)	<b>035</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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</b> (AOP 039 do 041)	<b>038</b>	<b>2.318</b>	<b>5.795</b>
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>	2.318	5.795
<b>IV. Ostale obveze AIF-a</b>	<b>042</b>	<b>17.088</b>	<b>9.160</b>
<b>Ukupno obveze AIF-a</b> (AOP 027+035+038+042)	<b>043</b>	<b>80.977</b>	<b>594.455</b>
<b>Neto imovina AIF-a</b> (AOP 025 - 043)	<b>044</b>	<b>32.757.147</b>	<b>38.437.169</b>

<b>Broj izdanih dionica</b>	<b>045</b>	506.000	506.000
<b>Neto imovina po dionici (AOP 044/045)</b>	<b>046</b>	65	76
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>	1.015.328	231.118
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	<b>051</b>	15.802.819	12.927.293
<b>Rezerve fer vrijednosti (AOP53 + AOP54)</b>	<b>052</b>	0	9.339.758
– fer vrijednost financijske imovine	<b>053</b>	0	9.339.758
– 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>	32.757.147	38.437.169
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 01.01.2021. do 30.06.2021.

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</b> (AOP 061 do 063)	<b>060</b>	<b>68.866</b>	<b>68.863</b>	<b>752.068</b>	<b>749.032</b>
1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	061	68.862	68.862	748.955	748.955
2. Prihodi od kamata	062	4	1	3.113	77
3. Prihodi od najma	063	0	0	0	0
<b>II. Realizirani dobiti od ulaganja</b>	<b>064</b>	<b>372.393</b>	<b>25.279</b>	<b>3.804</b>	<b>0</b>
<b>III. Nerealizirani dobiti od ulaganja</b>	<b>065</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Drugi prihodi</b> (AOP 067+068)	<b>066</b>	<b>7.678</b>	<b>1.711</b>	<b>3.838</b>	<b>2.536</b>
1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire	067	0	0	0	0
2. Ostali prihodi	068	7.678	1.711	3.838	2.536
<b>Ukupno prihodi</b> (AOP 060 + 064 do 066)	<b>069</b>	<b>448.937</b>	<b>95.853</b>	<b>759.710</b>	<b>751.568</b>
<b>Rashodi</b>					
<b>I. Realizirani gubici od ulaganja</b>	<b>070</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Nerealizirani gubici od ulaganja</b>	<b>071</b>	<b>3.860.449</b>	<b>-871.614</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke</b>	<b>072</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Umanjenje imovine</b>	<b>073</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. Naknade za usluge investicijskog savjetovanja</b>	<b>074</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. Naknade za upravljanje</b>	<b>075</b>	<b>340.246</b>	<b>158.144</b>	<b>409.737</b>	<b>213.644</b>
<b>VII. Naknade za depozitara</b>	<b>076</b>	<b>23.990</b>	<b>11.598</b>	<b>30.047</b>	<b>15.667</b>
<b>VIII. Drugi rashodi</b> (AOP 078 do 082)	<b>077</b>	<b>118.363</b>	<b>49.459</b>	<b>88.808</b>	<b>58.318</b>
1. Administrativne pristojbe	078	0	0	500	500
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	118.363	49.459	88.308	57.818
<b>Ukupni rashodi</b> (AOP 070 do 077)	<b>083</b>	<b>4.343.048</b>	<b>-652.413</b>	<b>528.592</b>	<b>287.629</b>
Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP 069 – 083)	084	-3.894.111	748.266	231.118	463.939
Porez na dobit	085	0	0	0	0
Dobit ili gubitak (AOP 084 - 085)	086	-3.894.111	748.266	231.118	463.939
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>					
<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP88 + AOP93)</b>	<b>087</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.966.904</b>	<b>3.577.393</b>
<b>Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP89 do AOP92)</b>	<b>088</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.966.904</b>	<b>3.577.393</b>
Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	089	0	0	0	0
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	090	0	0	6.966.904	3.577.393
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	0	0
<b>Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP94 + AOP97 + AOP100 + AOP101 + AOP104)</b>	<b>093</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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</b> (AOP 086+087)	<b>105</b>	<b>-3.894.111</b>	<b>748.266</b>	<b>7.198.022</b>	<b>4.041.332</b>
<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 01.01.2021. do 30.06.2021.

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	-1.663.105	-5.025.540	
Dobit ili gubitak	002	-3.894.111	231.118	
Dobici/gubici od ulaganja	003	3.488.056	-3.804	
Neto rezultat od umanjnja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	004	0	0	
Amortizacija i ostali ispravci vrijednosti	005	0	0	
Prihodi od kamata	006	-4	-3.113	
Rashodi od kamata	007	0	0	
Prihodi od dividendi	008	-68.862	-748.955	
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	009	-5.833.485	-9.813.247	
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	010	0	0	
Povećanje (smanjenje) ulaganja u subjektima za zajednička ulaganja	011	5.510.131	4.003.146	
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	31	3.113	
Izdaci od kamata	017	0	0	
Primici od dividendi	018	0	713.736	
Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja	019	0	0	
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	020	-800.876	78.988	
Povećanje (smanjenje) obveze s osnovne ulaganja	021	-27.750	507.267	
Povećanje (smanjenje) obveza s osnovne primljenih zajmova	022	0	0	
Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje	023	-14.002	10.662	
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	024	-22.233	-4.451	
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP26 do AOP30)	025	0	5.448.904	
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	0	-1.518.000	
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	029	0	6.966.904	
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	030	0	0	
<b>Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP 001+025)</b>	<b>031</b>	<b>-1.663.105</b>	<b>423.364</b>	
<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>032</b>	<b>1.974.953</b>	<b>39.556</b>	
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP 031+032)</b>	<b>033</b>	<b>311.848</b>	<b>462.920</b>	

**IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od **01.01.2021** do **30.06.2021**

u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Vlastite dionice	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Raspodjeljivo 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	6.850.920	8.951.899	0	31.741.819
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>	<b>15.180.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>759.000</b>	<b>6.850.920</b>	<b>8.951.899</b>	<b>0</b>	<b>31.741.819</b>
Dobit ili gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	8.951.899	1.015.328	0	9.967.227
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	07	0	0	0	0	0	0	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	-8.951.899	0	-8.951.899
<b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.951.899</b>	<b>-7.936.571</b>	<b>0</b>	<b>1.015.328</b>
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	0	0	0	0
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>	<b>15.180.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>759.000</b>	<b>15.802.819</b>	<b>1.015.328</b>	<b>0</b>	<b>32.757.147</b>

<b>Tekuće razdoblje</b>										
<b>Stanje na dan početka tekuće poslovne godine</b>	<b>19</b>	15.180.000	0	0	0	759.000	15.802.819	1.015.328	0	32.757.147
Promjene računovodstvenih politika	20	0	0	0	3.551.398	0	-3.551.398	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>	<b>15.180.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.551.398</b>	<b>759.000</b>	<b>12.251.421</b>	<b>1.015.328</b>	<b>0</b>	<b>32.757.147</b>
Dobit ili gubitak razdoblja	23	0	0	0	0	0	1.015.328	231.118	0	1.246.446
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	24	0	0	0	6.966.904	0	0	0	0	6.966.904
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	25	0	0	0	-1.178.544	0	1.178.544	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	-1.015.328	0	-1.015.328
<b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.788.360</b>	<b>0</b>	<b>2.193.872</b>	<b>-784.210</b>	<b>0</b>	<b>7.198.022</b>
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	-1.518.000	0	0	-1.518.000
<b>Ostale raspodjele vlasnicima</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine</b>	<b>36</b>	<b>15.180.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.339.758</b>	<b>759.000</b>	<b>12.927.293</b>	<b>231.118</b>	<b>0</b>	<b>38.437.169</b>

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

Naziv izdavatelja: ZAlF Breza d.d.  
OIB: 75111210338  
Izveštajno razdoblje: 01.01.2021.-30.06.2021.

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

  
**ZAF 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

	2020.		2021.	
	1H	2Q	1H	2Q
Realizirani dobiti od ulaganja u vlasničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz rdg	380.318	37.675	-	-
Realizirani gubici od ulaganja u vlasničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz rdg	(12.396)	(12.396)	-	-
Realizirani dobiti od ulaganja u otvorene investicijske fondove po fer vrijednosti kroz rdg	7.244	-	3.804	-
Realizirani gubici od ulaganja u otvorene investicijske fondove po fer vrijednosti kroz rdg	(2.773)	-	-	-
	<u>372.393</u>	<u>25.279</u>	<u>3.804</u>	<u>-</u>

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 drugog tromjesječja ostvareni su realizirani dobiti u iznosu od 383.970 kn dok su tokom prvog polugodišta ostvareni u iznosu od 1.178.544 kn.

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

	2020.		2021.	
	1H	2Q	1H	2Q
Nerealizirani dobiti od ulaganja u vlasničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz rdg	-	871.614	-	-
Nerealizirani gubici od ulaganja u vlasničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz rdg	(3.860.449)	-	-	-
	<u>(3.860.449)</u>	<u>871.614</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit evidentiraju se u rezervu fer vrijednosti u kaptalu i rezervama, odnosno ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Tijekom drugog tromjesječja ostvareni su nerealizirani dobiti u iznosu od 3.193.423 kn dok su tokom prvog polugodišta ostvareni u iznosu od 5.788.360 kn.

#### IV. PRIHODI OD DIVIDENDI I UDJELA U DOBITI

	2020.		2021.	
	1H	2Q	1H	2Q
Prihodi od dividendi stranih društva	68.862	68.862	740.555	740.555
Prihodi od dividendi društva iz Republike Hrvatske	-	-	8.400	8.400
	<b>68.862</b>	<b>68.862</b>	<b>748.955</b>	<b>748.955</b>

#### V. PRIHODI OD KAMATA

	2020.		2021.	
	1H	2Q	1H	2Q
Prihod od kamata na novac i novčane ekvivalente	4	1	3.113	77
	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>3.113</b>	<b>77</b>

#### VI. NAKNADE ZA UPRAVLJANJE

Društvo za upravljanje prima naknadu za upravljanje Fondom u iznosu od 2,25% godišnje 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 2020.	30. lipnja 2021.
Žiro-račun (HRK)	30.055	130.992
Devizni račun EUR	9.501	331.928
	<b>39.556</b>	<b>462.920</b>

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

	31. prosinca 2020.	30. lipnja 2021.
Vlasnički vrijednosni papiri	28.479.671	38.292.918
	<b>28.479.671</b>	<b>38.292.918</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 2020. godine Fond je imao potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira u ukupnom iznosu od 305.786 kn, dok su iste na dan 30. lipnja 2021. godine iznosile 181.545 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 2020. godine Fond nije imao obveza s osnove ulaganja u vrijednosne papire, dok su na dan 30. lipnja 2021. godine iste iznosile 507.267 kn.

## XII. POTRAŽIVANJA OD DIVIDENDI I KAMATA

	31. prosinca 2020.	30. lipnja 2021.
Potraživanja od kamata	2	2
Potraživanja od dividendi	-	35.275
	<b>2</b>	<b>35.277</b>

## XIII. REZERVE FER VRIJEDNOSTI FINACIJSKE IMOVINE

	31. prosinca 2020.	30. lipnja 2021.
Kumulativna dobit financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit prenesen iz zadržane dobiti (promjena računovodstvenih politika MRS 8)	-	3.551.398
Nerealizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	6.966.904
Kumulativna dobit od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit prenesen u zadržanu dobit	-	(1.178.544)
	<b>-</b>	<b>9.339.758</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 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, 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 2020. godinu detaljno opisani rizici kojima je Fond izložen i način na koji se njima upravlja.

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

Posljednja godišnja revidirana izvješća Fonda za 2020. godinu dostupna su na internetskim stranicama društva Global Invest d.o.o. ([https://mojfimafond.fgi.hr/documents/FIN\\_2019.pdf](https://mojfimafond.fgi.hr/documents/FIN_2019.pdf)), Zagrebačke burze d.d., te Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u okviru Službenog registra propisanih informacija.

Društvo je donijelo odluku o promjeni računovodstvenih politika Fonda u skladu s MRS 8 s ciljem izrade financijskih izvještaja koji pružaju pouzdanije i značajnije informacije o učincima transakcija i financijske uspješnosti Fonda te je reklasificiralo prenosive vlasničke vrijednosne papire iz financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitaka u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

U nastavku donosimo pregled utjecaja promjene računovodstvenih politika.

Kategorija mjerenja	Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2020. godine	Promjena računovodstvene politike prema MRS 8	Knjigovodstvena vrijednost na dan 01. siječnja 2021. godine
<b>Financijska imovina</b>			
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitaka	28.479.671	(28.479.671)	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	28.479.671	28.479.671
<b>Kapital i rezerve</b>			
Rezerve fer vrijednosti financijske imovine	-	3.551.398	3.551.398
Zadržana dobit	15.802.819	(3.551.398)	12.251.421