

## Financijski izvještaj za IV. kvartal 2020. 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](mailto:info@fgi.hr)

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

## Sadržaj

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja za razdoblje 01.01.2020. – 31.12.2020.....	1
Međuzvještaj posloводства.....	2
Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.2020. – 31.12.2020.....	5
Bilješke uz financijske izvještaje.....	13

## **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 01.01.2020. – 31.12.2020. 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.

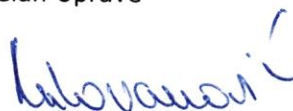
Ivan Beljan

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: 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, a 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 komada dionica.

U redovnoj trgovini na Zagrebačkoj burzi tijekom četvrtog tromjesečja 2020. godine ostvarena je jedna transakcija kupoprodaje dionica od ukupno 256 dionica po prosječnoj ponderiranoj cijeni od 32,00 kn.

#### IV. AKTIVNOSTI UPRAVLJANJA IMOVINOM

Tijekom četvrtog tromjesečja provedene su investicijske aktivnosti kupnje i prodaje na domaćem te kupnja određenih novih pozicija na stranom tržištu, 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 2019. godine

Kategorija	Iznos		Postotak promjene
	31.12.2019.	31.12.2020.	
Ukupna imovina Fonda	31.889.171	32.838.124	2,98%
Ukupno obveze Fonda	147.352	80.977	-45,05%
Neto imovina Fonda	31.741.819	32.757.147	3,20%
Broj izdanih dionica	506.000	506.000	0,00%
Neto imovina Fonda po dionici	62,73	64,74	3,20%
Tržišna cijena	31,00	32,00	3,23%
Diskont	50,58%	50,57%	-0,02%

b) Poslovanja Fonda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (31. prosinca 2019. godine)

Kategorija	Kumulativ		Tromjesečje	
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2020.- 31.12.2020.	01.10.2019.- 31.12.2019.	01.10.2020.- 31.12.2020.
Ukupni prihodi	9.801.053	1.968.974	6.592.036	5.071.242
Ukupni rashodi	849.154	953.646	259.203	261.881
Dobit ili gubitak tekuće godine	8.951.899	1.015.328	6.332.833	4.809.361
Ukupna sveobuhvatna dobit	8.951.899	1.015.328	6.332.833	4.809.361

Fond je zabilježio povećanje neto vrijednosti imovine u odnosu na 31.12.2019. godine za 1.015.328 kn, odnosno 3,20%, dok je tržišna cijena u istom razdoblju zabilježila porast od 3,23%.



Ukupni prihodi u četvrtom tromjesječju 2020. godine ostvareni su u iznosu od 5.071.242 kn. Prihodi se sastoje od nerealiziranih dobitaka od ulaganja (u financijske instrumente) u iznosu od 4.224.839 kn, realiziranih dobitaka od ulaganja (u financijske instrumente) u iznosu od 823.006 kn, te ostalih prihoda u iznosu od 23.397 kn (prihodi od kamata i ostali prihodi).

Ukupni rashodi u četvrtom tromjesječju 2020. godine ostvareni su u iznosu od 261.881 kn. Rashodi se sastoje se od rashoda s osnove naknade za upravljanje u iznosu od 174.676 kn, rashoda s osnove naknade depozitaru u iznosu od 12.809 kn, te ostalih rashoda u iznosu od 74.396 kn (negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata, transakcijski troškovi, te ostali rashodi).

Tijekom četvrtog tromjesječja Fond je ostvario dobitak u iznosu od 4.809.361 kn.

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 bilješci XII.

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

Sukladno zakonskim obvezama Fonda informacije o poslovanju mogu se pronaći na internetskim stranicama Društva ([www.globalinvesti.hr](http://www.globalinvesti.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:

01.01.2020

do

31.12.2020

Godina:

2020

Kvartal:

4

## 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

Tvrta izdavatelja: Breza d.d. zatvoreni AIF s javnom ponudom za ulaganje u neuvrštene prenosive vrijed. papire

Poštanski broj i mjesto:

10000

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)

Tvrte 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 31.12.2020.

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>	29.863.259	32.479.013
1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP 003+004)	<b>002</b>	24.357.598	28.479.671
- koji se vrednuju po fer vrijednosti	<b>003</b>	24.357.598	28.479.671
- 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>	5.505.661	3.999.342
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>	1.974.953	39.556
1. Novčana sredstva	<b>016</b>	1.974.953	39.556
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>	42.846	305.788
1. Potraživanja od dividendi i kamata	<b>020</b>	11.674	2
2. Potraživanja s osnove prodaje ulaganja	<b>021</b>	31.172	305.786
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>	8.113	13.767
<b>Ukupna imovina</b> (AOP 001+015+019+024)	<b>025</b>	31.889.171	32.838.124
Izvanbilančna evidencija aktiva	<b>026</b>	622.469	674.036
<b>Pasiva</b>			
<b>I. Obveze plaćanja</b> (AOP 028 do 034)	<b>027</b>	117.988	61.571
1. Obveze s osnove ulaganja	<b>028</b>	51.660	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>	66.328	61.571
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>	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</b> (AOP 039 do 041)	<b>038</b>	2.318	2.318
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	2.318
<b>IV. Ostale obveze AIF-a</b>	<b>042</b>	27.046	17.088
<b>Ukupno obveze AIF-a</b> (AOP 027+035+038+042)	<b>043</b>	147.352	80.977
<b>Neto imovina AIF-a</b> (AOP 025 - 043)	<b>044</b>	31.741.819	32.757.147
<b>Broj izdanih dionica</b>	<b>045</b>	506.000	506.000
<b>Neto imovina po dionici</b> (AOP 044/045)	<b>046</b>	63	65



Temeljni kapital	047	15.180.000	15.180.000
Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	048	0	0
Vlastite dionice	049	0	0
Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	050	8.951.899	1.015.328
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	051	6.850.920	15.802.819
Rezerve fer vrijednosti (AOP53 + AOP54)	052	0	0
– fer vrijednost financijske imovine	053	0	0
– učinkoviti dio računovodstva zaštite	054	0	0
Ostale revalorizacijske rezerve	055	759.000	759.000
Ukupno kapital i rezerve (( $\Sigma$ od AOP047 do AOP052) + AOP055)	056	31.741.819	32.757.147
Izvanbilančna evidencija pasiva	057	622.469	674.036
<b>Dodatak **</b>			
Pripisano imateljima matice	058	0	0
Pripisano manjinskom interesu	059	0	0

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2020. do 31.12.2020.

u kunama

Obveznik:

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjeseče	Kumulativ	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
<b>Prihodi</b>					
<b>I. Prihodi od ulaganja (AOP 061 do 063)</b>	<b>060</b>	637.167	29	324.237	2
1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	061	637.077	0	324.231	0
2. Prihodi od kamata	062	90	29	6	2
3. Prihodi od najma	063	0	0	0	0
<b>II. Realizirani dobiti od ulaganja</b>	<b>064</b>	5.735.607	5.528.657	859.686	823.006
<b>III. Nerealizirani dobiti od ulaganja</b>	<b>065</b>	3.416.712	1.060.020	749.647	4.224.839
<b>IV. Drugi prihodi (AOP 067+068)</b>	<b>066</b>	11.567	3.330	35.404	23.395
1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire	067	0	0	0	0
2. Ostali prihodi	068	11.567	3.330	35.404	23.395
<b>Ukupno prihodi (AOP 060 + 064 do 066)</b>	<b>069</b>	9.801.053	6.592.036	1.968.974	5.071.242
<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>	631.040	184.057	672.162	174.676
<b>VII. Naknade za depozitara</b>	<b>076</b>	41.649	12.148	48.330	12.809
<b>VIII. Drugi rashodi (AOP 078 do 082)</b>	<b>077</b>	176.465	62.998	233.154	74.396
1. Administrativne pristojbe	078	1.250	500	250	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	175.215	62.498	232.904	74.396
<b>Ukupni rashodi (AOP 070 do 077)</b>	<b>083</b>	849.154	259.203	953.646	261.881
<b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP 069 – 083)</b>	<b>084</b>	8.951.899	6.332.833	1.015.328	4.809.361
Porez na dobit	085	0	0	0	0
<b>Dobit ili gubitak (AOP 084 - 085)</b>	<b>086</b>	8.951.899	6.332.833	1.015.328	4.809.361
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>					
<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP88 + AOP93)</b>	<b>087</b>	0	0	0	0
<b>Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP89 do AOP92)</b>	<b>088</b>	0	0	0	0
Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	089	0	0	0	0
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	090	0	0	0	0
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>	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>	8.951.899	6.332.833	1.015.328	4.809.361
<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 01.01.2020. do 31.12.2020.

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	284.607	-1.935.397
Dobit ili gubitak	002	8.951.899	1.015.328
Dobici/gubici od ulaganja	003	-9.152.319	-1.609.333
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	004	0	0
Amortizacija i ostali ispravci vrijednosti	005	0	0
Prihodi od kamata	006	-90	-6
Rashodi od kamata	007	0	0
Prihodi od dividendi	008	-637.077	-324.231
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	009	5.953.971	-2.516.552
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	010	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u subjektima za zajednička ulaganja	011	-5.500.000	1.510.131
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	81	32
Izdaci od kamata	017	0	0
Primici od dividendi	018	639.175	337.631
Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja	019	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	020	-41.480	-282.022
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja	021	51.660	-51.660
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove primljenih zajmova	022	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje	023	16.580	-4.757
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	024	2.207	-9.958
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP26 do AOP30)	025	-1.012.000	0
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	-1.012.000	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	029	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	030	0	0
<b>Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP 001+025)</b>	<b>031</b>	<b>-727.393</b>	<b>-1.935.397</b>
<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>032</b>	<b>2.702.346</b>	<b>1.974.953</b>
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP 031+032)</b>	<b>033</b>	<b>1.974.953</b>	<b>39.556</b>



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 01.01.2020 do 31.12.2020

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)	Raspodjeliv o vlasnicima nekontrol- irajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>Prethodno razdoblje</b>										
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	15.180.000	0	0	0	759.000	6.229.330	1.633.590	0	23.801.920
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
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	04	15.180.000	0	0	0	759.000	6.229.330	1.633.590	0	23.801.920
Dobit ili gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	1.633.590	8.951.899	0	10.585.489
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostali dobici 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	-1.633.590	0	-1.633.590
Ostale nevlasničke promjene kapitala	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)</b>	12	0	0	0	0	0	1.633.590	7.318.309	0	8.951.899
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	-1.012.000	0	0	-1.012.000
Ostale raspodjele vlasnicima	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	18	15.180.000	0	0	0	759.000	6.850.920	8.951.899	0	31.741.819

<b>Tekuće razdoblje</b>										
<b>Stanje na dan početka tekuće poslovne godine</b>	<b>19</b>	15.180.000	0	0	0	759.000	6.850.920	8.951.899	0	31.741.819
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>	15.180.000	0	0	0	759.000	6.850.920	8.951.899	0	31.741.819
Dobit ili gubitak razdoblja	23	0	0	0	0	0	8.951.899	1.015.328	0	9.967.227
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	24	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	25	0	0	0	0	0	0	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 ne vlasničke promjene kapitala	29	0	0	0	0	0	0	-8.951.899	0	-8.951.899
<b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)</b>	<b>30</b>	0	0	0	0	0	8.951.899	-7.936.571	0	1.015.328
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>	15.180.000	0	0	0	759.000	15.802.819	1.015.328	0	32.757.147



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

Naziv izdatelja: ZAIF Breza d.d.  
OIB: 75111210338  
Izveštajno razdoblje: 01.01.2020. - 31.12.2020.

Bilješke uz financijske izvještaje za polugodišnja razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno polugodišnje razdoblje izdatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju,
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za izvještajno polugodišnje razdoblje,
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno polugodišnje razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene,
- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdatelj obavlja djelatnost sezonske prirode.

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

1



## Bilješke uz financijske izvještaje

### I. NETO REALIZIRANI DOBICI OD ULAGANJA

	4Q/2019	4Q/2020
Realizirani dobiti od ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	5.762.356	825.513
Realizirani gubici od ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	(233.699)	(2.507)
	<u>5.528.657</u>	<u>823.006</u>

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

	4Q/2019	4Q/2020
Nerealizirani dobiti od ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	1.054.358	4.225.497
Nerealizirani gubici od ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	-	-
Nerealizirani dobiti od ulaganja u otvorene investicijske fondove	5.662	-
Nerealizirani gubici od ulaganja u otvorene investicijske fondove	-	(658)
	<u>1.060.020</u>	<u>4.224.839</u>

### III. PRIHODI OD KAMATA

	4Q/2019	4Q/2020
Prihod od kamata na novac i novčane ekvivalente	29	2
	<u>29</u>	<u>2</u>

### IV. NAKNADE ZA UPRAVLJANJE

Društvo za upravljanje prima naknadu za upravljanje Fondom u iznosu od 2,25% (do veljače 2020. godine 2,5%) 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.

### V. 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.

## VI. NOVČANA SREDSTVA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2020.
Žiro-račun (HRK)	1.567.309	30.055
Devizni račun EUR	407.644	9.501
	<b>1.974.953</b>	<b>39.556</b>

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

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2020.
Vlasnički vrijednosni papiri	24.357.598	28.479.671
	<b>24.357.598</b>	<b>28.479.671</b>

## VIII. UDJELI U SUBJEKTIMA ZA ZAJEDNIČKA ULAGANJA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2020.
Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima	5.505.661	3.999.342
	<b>5.505.661</b>	<b>3.999.342</b>

## IX. 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 2019. godine Fond je imao potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira u ukupnom iznosu od 31.172 kn, dok su iste na dan 31. prosinca 2020. godine iznosile 305.786 kn.

## X. 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 2019. godine Fond je imao obveza s osnove ulaganja u vrijednosne papire u ukupnom iznosu od 51.660 kn, dok na dan 31. prosinca 2020. godine iste nije imao.

## XI. POTRAŽIVANJA OD DIVIDENDI I KAMATA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2020.
Potraživanja od dividendi	11.645	-
Potraživanja od kamata	29	2
	<b>11.674</b>	<b>2</b>

## **XII. 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 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 2019. godinu detaljno opisani rizici kojima je Fond izložen i način na koji se njima upravlja.

## **XIII. 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 2019. godinu dostupna su na internetskim stranicama društva Global Invest d.o.o. ([https://mojfirmafond.fgi.hr/documents/FIN\\_2019.pdf](https://mojfirmafond.fgi.hr/documents/FIN_2019.pdf)), Zagrebačke burze d.d., te Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u okviru Službenog registra propisanih informacija.