

Financijski izvještaj za IV. 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. – 31.12.2021.....	1
Međuzvještaj posloводства.....	2
Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.2021. – 31.12.2021.....	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. – 31.12.2021. 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 posloводства sadrži istinit prikaz razvoja, poslovanja i položaja Fonda uz opis najznačajnijih aktivnosti.

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 četvrtog tromjesečja 2021. godine ostvareno je osam transakcija kupoprodaje dionica od ukupno 2.574 dionica po prosječnoj ponderiranoj cijeni od 53,31 kn.

IV. AKTIVNOSTI UPRAVLJANJA IMOVINOM

Tijekom četvrtog 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.	31.12.2021	
Ukupna imovina Fonda	32.838.124	42.319.736	28,87%
Ukupno obveze Fonda	80.977	2.173.730	2584,38%
Neto imovina Fonda	32.757.147	40.146.006	22,55%
Broj izdanih dionica	506.000	506.000	0,00%
Neto imovina Fonda po dionici	64,74	79,34	22,55%
Tržišna cijena	32,00	55,00	71,88%
Diskont	50,57%	30,68%	-39,33%

b) Poslovanja Fonda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (31. prosinca 2020. godine)

Kategorija	Kumulativ		Tromjesečje	
	01.01.2020.- 31.12.2020.	01.01.2021.- 31.12.2021.	01.10.2020.- 31.12.2020.	01.10.2021.- 31.12.2021.
Ukupni prihodi	1.968.974	1.137.577	5.071.242	230.787
Ukupni rashodi	953.646	1.085.060	261.881	276.044
Dobit ili gubitak tekuće godine	1.015.328	52.517	4.809.361	-45.257
Ukupna sveobuhvatna dobit	1.015.328	8.906.859	4.809.361	501.975

Fond je zabilježio povećanje neto vrijednosti imovine u odnosu na 31.12.2020. godine za 7.388.859 kn, odnosno 22,55%, dok je tržišna cijena u istom razdoblju zabilježila porast od 71,88%.

Ukupni prihodi u četvrtom tromjesječu 2021. godine ostvareni su u iznosu od 230.787 kn. Prihodi se sastoje od prihoda s osnove dividendi u iznosu od 174.996 kn, realiziranih dobitaka od ulaganja (u financijske instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitaka) u iznosu od 76.843 kn, smanjenja nerealiziranih dobitaka od ulaganja (u financijske instrumente po fer

vrijednosti kroz račun dobiti i gubitaka) u iznosu od 29.481 kn te ostalih prihoda (prihodi po osnovi kamata i ostali prihodi) u iznosu od 8.429 kn.

Isto tako, u navedenom razdoblju ostvareni su realizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od 538.456 kn. Sukladno važećim računovodstvenim politikama isti ne predstavlja reklasifikacijsku uskladu već je rezultiralo povećanjem zadržane dobiti.

Ukupni rashodi u četvrtom tromjesječju 2021. godine ostvareni su u iznosu od 276.044 kn. Rashodi se sastoje se od rashoda s osnove naknade za upravljanje u iznosu od 213.903 kn, rashoda s osnove naknade depozitaru u iznosu od 16.956 kn te ostalih rashoda u iznosu od 45.185 kn (negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata, transakcijski troškovi, te ostali rashodi).

Tijekom četvrtog tromjesječja Fond je ostvario gubitak u iznosu od 45.257 kn. Dobici (realizirani i nerealizirani) financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit umanjeni za odgođenu poreznu obvezu bilježe porast u iznosu od 547.232 kn te je sve navedeno rezultiralo ukupnom sveobuhvatnom dobiti u iznosu od 501.975 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 bilješki XIV.

VI. KOMUNICIRANJE S JAVNOŠĆU I DIONIČARIMA

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

31.12.2021

Godina:

2021

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

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

BILANCA
stanje na dan 31.12.2021.

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
Aktiva			
I. Ulaganja (AOP 002 + 005 do 014)	001	32.479.013	42.032.480
1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP 003+004)	002	28.479.671	42.032.480
- koji se vrednuju po fer vrijednosti	003	28.479.671	42.032.480
- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	004	0	0
2. Instrumenti tržišta novca	005	0	0
3. Udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	006	3.999.342	0
4. Izvedeni financijski instrumenti	007	0	0
5. Depoziti kod kreditnih institucija	008	0	0
6. Nekretnine	009	0	0
7. Roba	010	0	0
8. Poslovni udjeli	011	0	0
9. Potraživanja po danim zajmovima	012	0	0
10. Instrumenti nalik vlasničkim instrumentima	013	0	0
11. Ostala ulaganja	014	0	0
II. Novac i novčani ekvivalenti (AOP 016 do 018)	015	39.556	277.252
1. Novčana sredstva	016	39.556	277.252
2. Depoziti po viđenju	017	0	0
3. Ostala kratkoročna likvidna ulaganja	018	0	0
III. Potraživanja (AOP 020 do 023)	019	305.788	1
1. Potraživanja od dividendi i kamata	020	2	1
2. Potraživanja s osnove prodaje ulaganja	021	305.786	0
3. Potraživanja od brokera i danih predujmova	022	0	0
4. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	023	0	0
IV. Ostala imovina	024	13.767	10.003
Ukupna imovina (AOP 001+015+019+024)	025	32.838.124	42.319.736
Izvanbilančna evidencija aktiva	026	0	0
Pasiva			
I. Obveze plaćanja (AOP 028 do 034)	027	61.571	185.767
1. Obveze s osnove ulaganja	028	0	115.426
2. Obveze s osnove isplate udjela	029	0	0
3. Obveze prema brokerima	030	0	0
4. Obveze za naknade za upravljanje	031	61.571	70.341
5. Obveze za naknade za savjetodavne usluge	032	0	0
6. Obveze za naknadu za uspješnost	033	0	0
7. Obveze za kamate i druge izdatke	034	0	0
II. Obveze s osnove primljenih zajmova (AOP 036+037)	035	0	0
1. Obveze s osnove primljenih zajmova od banaka	036	0	0
2. Obveze s osnove primljenih zajmova od drugih ugovornih strana	037	0	0
III. Druge obveze (AOP 039 do 041)	038	2.318	5.795
1. Obveze s osnove prinosa od pozajmljenih vrijednosnih papira	039	0	0
2. Prihod budućeg razdoblja	040	0	0
3. Obveze s osnove isplate dividende i plative raspodjele	041	2.318	5.795
IV. Ostale obveze AIF-a	042	17.088	1.982.168
Ukupno obveze AIF-a (AOP 027+035+038+042)	043	80.977	2.173.730
Neto imovina AIF-a (AOP 025 - 043)	044	32.757.147	40.146.006

Broj izdanih dionica	045	506.000	506.000
Neto imovina po dionici (AOP 044/045)	046	65	79
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	1.015.328	52.517
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	051	15.802.819	15.260.610
Rezerve fer vrijednosti (AOP53 + AOP54)	052	0	8.893.879
– fer vrijednost financijske imovine	053	0	8.893.879
– učinkoviti dio računovodstva zaštite	054	0	0
Ostale revalorizacijske rezerve	055	759.000	759.000
Ukupno kapital i rezerve ((Σ od AOP047 do AOP052) + AOP055)	056	32.757.147	40.146.006
Izvanbilančna evidencija pasiva	057	0	0
Dodatak **			
Pripisano imateljima matice	058	0	0
Pripisano manjinskom interesu	059	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.

u kunama

Obveznik:

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
Prihodi					
I. Prihodi od ulaganja (AOP 061 do 063)	060	324.237	2	1.040.766	174.997
1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	061	324.231	0	1.037.650	174.996
2. Prihodi od kamata	062	6	2	3.116	1
3. Prihodi od najma	063	0	0	0	0
II. Realizirani dobiti od ulaganja	064	859.686	823.006	80.647	76.843
III. Nerealizirani dobiti od ulaganja	065	749.647	4.224.839	0	-29.481
IV. Drugi prihodi (AOP 067+068)	066	35.404	23.395	16.164	8.428
1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire	067	0	0	0	0
2. Ostali prihodi	068	35.404	23.395	16.164	8.428
Ukupno prihodi (AOP 060 + 064 do 066)	069	1.968.974	5.071.242	1.137.577	230.787
Rashodi					
I. Realizirani gubici od ulaganja	070	0	0	0	0
II. Nerealizirani gubici od ulaganja	071	0	0	0	0
III. Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	072	0	0	0	0
IV. Umanjenje imovine	073	0	0	0	0
V. Naknade za usluge investicijskog savjetovanja	074	0	0	0	0
VI. Naknade za upravljanje	075	672.162	174.676	847.377	213.903
VII. Naknade za depozitara	076	48.330	12.809	63.411	16.956
VIII. Drugi rashodi (AOP 078 do 082)	077	233.154	74.396	174.272	45.185
1. Administrativne pristojbe	078	250	0	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	232.904	74.396	173.772	45.185
Ukupni rashodi (AOP 070 do 077)	083	953.646	261.881	1.085.060	276.044
Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP 069 – 083)	084	1.015.328	4.809.361	52.517	-45.257
Porez na dobit	085	0	0	0	0
Dobit ili gubitak (AOP 084 - 085)	086	1.015.328	4.809.361	52.517	-45.257
Ostala sveobuhvatna dobit					
Ostala sveobuhvatna dobit (AOP88 + AOP93)	087	0	0	8.854.342	547.232
Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP89 do AOP92)	088	0	0	8.854.342	547.232
Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	089	0	0	0	0
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	090	0	0	10.806.657	2.499.547
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	-1.952.315	-1.952.315
Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP94 + AOP97 + AOP100 + AOP101 + AOP104)	093	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
Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP 086+087)	105	1.015.328	4.809.361	8.906.859	501.975
Dodatak 1					
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 31.12.2021.

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	-1.935.397	-7.098.646	
Dobit ili gubitak	002	1.015.328	52.517	
Dobici/gubici od ulaganja	003	-1.609.333	-80.647	
Neto rezultat od umanjnja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	004	0	0	
Amortizacija i ostali ispravci vrijednosti	005	0	0	
Prihodi od kamata	006	-6	-3.116	
Rashodi od kamata	007	0	0	
Prihodi od dividendi	008	-324.231	-1.037.650	
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	009	-2.516.552	-13.552.809	
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	010	0	0	
Povećanje (smanjenje) ulaganja u subjektima za zajednička ulaganja	011	1.510.131	4.079.989	
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	32	3.117	
Izdaci od kamata	017	0	0	
Primici od dividendi	018	337.631	1.037.772	
Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja	019	0	0	
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	020	-282.022	309.428	
Povećanje (smanjenje) obveze s osnovne ulaganja	021	-51.660	115.426	
Povećanje (smanjenje) obveza s osnovne primljenih zajmova	022	0	0	
Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje	023	-4.757	8.770	
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	024	-9.958	1.968.557	
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP26 do AOP30)	025	0	7.336.342	
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	8.854.342	
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	030	0	0	
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP 001+025)	031	-1.935.397	237.696	
Novac na početku razdoblja	032	1.974.953	39.556	
Novac na kraju razdoblja (AOP 031+032)	033	39.556	277.252	

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **01.01.2021** do **31.12.2021**

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
Prethodno razdoblje										
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	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
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	04	15.180.000	0	0	0	759.000	6.850.920	8.951.899	0	31.741.819
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
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	12	0	0	0	0	0	8.951.899	-7.936.571	0	1.015.328
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
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	18	15.180.000	0	0	0	759.000	15.802.819	1.015.328	0	32.757.147

Tekuće razdoblje										
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	19	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
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	22	15.180.000	0	0	3.551.398	759.000	12.251.421	1.015.328	0	32.757.147
Dobit ili gubitak razdoblja	23	0	0	0	0	0	1.015.328	52.517	0	1.067.845
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	24	0	0	0	8.854.342	0	0	0	0	8.854.342
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	25	0	0	0	-3.511.861	0	3.511.861	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
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	30	0	0	0	5.342.481	0	4.527.189	-962.811	0	8.906.859
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
Ostale raspodjele vlasnicima	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	36	15.180.000	0	0	8.893.879	759.000	15.260.610	52.517	0	40.146.006

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

Naziv izdavatelja: ZAF Breza d.d.
OIB: 75111210338
Izveštajno razdoblje: 01.01.2021.-31.12.2021.

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


ZAI F 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

	4Q/2020	4Q/2021
Realizirani dobiti od ulaganja u vlasničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz rdg	825.513	-
Realizirani gubici od ulaganja u vlasničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz rdg	(2.507)	-
Realizirani dobiti od ulaganja u otvorene investicijske fondove po fer vrijednosti kroz rdg	-	76.843
Realizirani gubici od ulaganja u otvorene investicijske fondove po fer vrijednosti kroz rdg	-	-
	823.006	76.843

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 četvrtog tromjesječja ostvareni su realizirani dobiti u iznosu od 538.456 kn.

III. NETO NEREALIZIRANI DOBICI/GUBICI OD ULAGANJA

	4Q/2020	4Q/2021
Nerealizirani dobiti od ulaganja u vlasničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz rdg	4.225.497	-
Nerealizirani gubici od ulaganja u vlasničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz rdg	-	-
Nerealizirani dobiti od ulaganja u otvorene investicijske fondove po fer vrijednosti kroz rdg	-	(29.481)
Nerealizirani gubici od ulaganja u otvorene investicijske fondove po fer vrijednosti kroz rdg	(658)	-
	4.224.839	(29.481)

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 četvrtog tromjesječja ostvareni su realizirani dobiti u iznosu od 1.961.091 kn.

IV. PRIHODI OD DIVIDENDI I UDJELA U DOBITI

	4Q/2020	4Q/2021
Prihod od dividendi stranih društva	-	164.116
Prihod od dividendi društva iz Republike Hrvatske	-	10.880
	-	174.996

V. PRIHODI OD KAMATA

	4Q/2020	4Q/2021
Prihod od kamata na novac i novčane ekvivalente	2	1
	2	1

VI. NAKNADE ZA UPRAVLJANJE

Društvo za upravljanje prima naknadu za upravljanje Fondom u iznosu od 2,25% (od studenoga ista iznosi 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 2020.	31. prosinca 2021.
Žiro-račun (HRK)	30.055	277.252
Devizni račun EUR	9.501	-
	39.556	277.252

IX. PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI KOJI SE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2021.
Prenosivi vrijednosni papiri	28.479.671	42.032.480
	28.479.671	42.032.480

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 na dan 31. prosinca 2021. godine iste nije imao.

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 31. prosinca 2021. godine iste iznosile 115.426 kn.

XII. POTRAŽIVANJA OD DIVIDENDI I KAMATA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2021.
Potraživanja od kamata	2	1
	<u>2</u>	<u>1</u>

XIII. OSTALE OBVEZE

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2021.
Odgođena porezna obveza	-	1.952.315
Obveze prema revizoru	10.000	20.000
Obveze prema depozitaru	6.267	7.545
Obveze prema HANFA-i	821	2.308
	<u>17.088</u>	<u>1.982.168</u>

XIV. REZERVE FER VRIJEDNOSTI FINANCIJSKE IMOVINE

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 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	-	10.806.657
Kumulativna dobit od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit prenesen u zadržanu dobit	-	(3.511.861)
Odgođena porezna obveza		(1.952.315)
	<u>-</u>	<u>8.893.879</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, 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.

XVI. 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), 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
<i>Financijska imovina</i>			
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
<i>Kapital i rezerve</i>			
Rezerve fer vrijednosti financijske imovine	-	3.551.398	3.551.398
Zadržana dobit	15.802.819	(3.551.398)	12.251.421