

Sjedište:

Radićeva 14, 10000 Zagreb, Hrvatska

T: + 385 1 4819 572

F: + 385 42 203 187

e: info@fgi.hr

www.fgi.hr

Financijski izvještaj za II. kvartal 2016. godine

Zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom
ponudom Breza dioničko društvo

Sadržaj

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja za razdoblje 01.01.2016. – 30.06.2016.....	1
Međuzvještaj posloводства.....	2
Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.2016. – 30.06.2016.....	5

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

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

- set finansijskih izvještaja ZAIF-a Breza d.d. za razdoblje 01.01.2016. – 30.06.2016. godine, sastavljen uz primjenu odgovarajućih standarda finansijskog izvješćivanja, 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 rizika i neizvjesnosti kojima je Fond izložen.

Darko Kosovec

Predsjednik Uprave

Snježana Milovanović

Član Uprave



Međuzvještaj posloводства

Zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom Breza posluje kao dioničko društvo sukladno odredbama članaka 112. i 113. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (Narodne novine broj 16/2013 i 143/2014). Fond je osnovan dana 11. rujna 1998. upisom u sudski registar Trgovačkog suda u Varaždinu.

Poslovanje Fonda regulirano je Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima, Zakonom o tržištu kapitala, ostalim zakonskim i podzakonskim aktima, Pravilima, Prospektom i Statutom Fonda.

I. UPRAVA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Vesna Lončar obnaša funkciju Predsjednice Uprave Fonda do 30. lipnja 2016. godine, Zeqir Gashi zamjenika Člana Uprave do 02. siječnja 2016. godine. Dana 18. ožujka 2016. Snježana Milovanović imenovana je članom Uprave Fonda, a Darko Kosovec 01. lipnja 2016. godine.

II. NADZORNI ODBOR FONDA

Predsjednik nadzornog odbora fonda je Siniša Brajčić a članovi su: Zvonimir Vukadin, Martina Rončević i Dalibor Marijanović.

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-R-A.

Izdano je ukupno 506.000 komada dionica.

U redovnoj trgovini na Zagrebačkoj burzi tijekom drugog tromjesečja 2016. godine protrgovano je ukupno 1.512 komada dionica po prosječnoj cijeni od 24,93 kn. Najniža cijena trgovanja iznosila je 24,60 kn dok je najviša postignuta 26,00 kn.

IV. KOMUNICIRANJE S JAVNOŠĆU I DIONIČARIMA

Sukladno zakonskim obvezama fonda informacije o poslovanju mogu se pronaći na internetskim stranicama Fonda (www.fgi.hr), Zagrebačke burze d.d., te Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u okviru Službenog registra propisanih informacija.

V. AKTIVNOSTI UPRAVLJANJA IMOVINOM

Tijekom drugog tromjesečja 2016. godine nastavljene su aktivnosti pozicioniranja na tri primarna tržišta: hrvatsko, slovensko i rumunjsko, a u skladu sa strategijom upravljanja imovinom Fonda i odlukama Investicijskog odbora za vrijednosne papire.

Usporedba osnovnih podataka o poslovanju Fonda:

- a) Pozicija imovine i obveza Fonda u odnosu na 30. lipnja 2016. godine

Kategorija	Iznos		Postotak promjene
	31.12.2015	30.6.2016	
Ukupna imovina Fonda	21.631.853	19.758.237	-8,66%
Ukupno obveze Fonda	80.991	53.083	-34,46%
Neto imovina Fonda	21.550.862	19.705.154	-8,56%
Broj izdanih dionica	506.000	506.000	0,00%
Neto imovina Fonda po dionici	42,59	38,94	-8,57%
Tržišna cijena	25,00	26,00	4,00%
Diskont	41,30%	33,23%	-19,54%

- b) Poslovanja Fonda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (30. lipnja 2015. godine)

Kategorija	Kumulativ			Tromjesečje		
	01.01.2015.- 30.06.2015.	01.01.2016.- 30.06.2016.	Postotak promjene	01.04.2015.- 30.06.2015.	01.04.2016.- 30.06.2016.	Postotak promjene
Ukupni prihodi Fonda	1.486.006	1.485.518	-0,03%	855.022	861.636	0,77%
Ukupni rashodi Fonda	920.658	837.505	-9,03%	464.131	536.724	15,64%
Dobitak/gubitak tekuće godine	565.348	648.013	14,62%	390.891	324.912	-16,88%
Ostala sveobuhvatna dobit	1.201.628	-1.845.708	-253,60%	1.209.191	-486.681	-140,25%

Fond je zabilježio smanjenje neto vrijednosti imovine u odnosu na 31.12.2015. godine od 8,56 %, dok je došlo do porasta tržišne cijene dionice za 4,00 %.

Od ukupnih prihoda u drugom tromjesečju 2016. godine prihodi od ulaganja iznose 861.636 kn. Prihodi od ulaganja sastoje se od prihoda od dividendi u iznosu od 471.613 kn, realiziranih dobitaka od prodaje financijskih instrumenata u iznosu od 376.831 kn, te ostalih prihoda u iznosu od 13.192 kn (pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata, prihodi kamata i ostali prihodi). U drugom tromjesečju 2016. godine rashodi Fonda iznose 536.724 kn. Rashodi se sastoje od realiziranih gubitaka od prodaje financijskih instrumenata u iznosu od 343.539 kn, rashoda s osnove odnosa s društvom za upravljanje u iznosu od 124.966 kn, transakcijskih troškova u iznosu od 23.006 kn, te ostalih troškova u iznosu od 45.213 kn koji čine negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata, naknada depozitnoj banci, te ostali dozvoljeni troškovi fonda.

U drugom tromjesečju 2016. godine Fond je ostvario dobitak u iznosu od 324.912 kn. Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju bilježe smanjenje u iznosu od 811.593 kn što je rezultiralo smanjenjem ukupne sveobuhvatne dobiti na iznos od 486.681 kn.

Prilog 4.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2016

do

30.6.2016

**Tromjesečni financijski izvještaj TFI-ZAIF
zatvoreni alternativni investicijski fond**

Matični broj (MB):

Matični broj suda (MBS):

Osobni identifikacijski broj (OIB):

Tvrtka izdavateljca:

Pošanski broj i mjesto:

Ulica i kućni broj:

Adresa e-pošte:

Internet adresa:

Šifra i naziv općine/grada:

Šifra i naziv županije: Broj zaposlenih:

Konsolidirani izvještaj: (krajem izvještajnog razdoblja)
Šifra NKD-a:

Tvrtke konsolidacije (prema MSFI): _____ Sjedište: _____ MB: _____

Knjigovodstveni servis: _____

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

Telefon: Telefaks:

Adresa e-pošte:

Prezime i ime:
(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (izvještaj o financijskom položaju, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanom toku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuzvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja

ZAIF Breza d.d.
Zagreb

Milovanović
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Izveštaj o finansijskom položaju

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: Global Invest d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01.2016. -30.06.2016.

u kunama

Konto	Pozicija imovine	AOP	31.12.prethodna godina	Tekuće razdoblje
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)	1	21.518.463	19.326.067
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	831.899	221.948
	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	20.686.564	19.104.119
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	0	0
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	20.686.564	19.104.119
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	0	0
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospjeća	7	0	0
	OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP16)	8	113.390	432.170
11+12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	54.209	64.686
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	35.362	354.312
14	Potraživanja s osnove danih predujmova	11	0	0
15	Potraživanja od društva za upravljanje	12	0	0
16	Potraživanja od depozitne banke	13	0	0
17	Ostala potraživanja fonda	14	19.036	13.125
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	4.783	47
19	Odgodena porezna imovina	16	0	0
	Ukupna imovina (AOP1+AOP8)	17	21.631.853	19.758.237
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18	520.997	542.493
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP20+AOP21)	19	0	5.713
20+21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	20	0	5.713
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove	21	0	0
	OSTALE OBVEZE (Σ od AOP23 do AOP29)	22	80.991	47.370

23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	23	45.066	41.151
24	Obveze prema depozitnoj banci	24	5.925	4.679
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	25	29.168	495
26	Obveze s osnove isplate dioničarima	26	0	0
27	Ostale obveze	27	832	1.045
28	Obveze po obračunatoj kamati	28	0	0
29	Odgodene porezne obveze	29	0	0
	Ukupno kratkoročne obveze (AOP19+AOP22)	30	80.991	53.083
	Neto imovina fonda (AOP17-AOP30)	31	21.550.862	19.705.154
	Broj izdanih dionica	32	506.000	506.000
	Neto imovina po dionici (AOP31/AOP32)	33	42,59	38,94
	KAPITAL	34		
90	Upisani temeljni kapital	35	15.180.000	15.180.000
91	Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	36	0	0
92	Vlastite dionice	37	0	0
93	Rezerve	38	581.245	581.245
96	Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	39	3.008.710	514.989
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	40	0	0
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	1.629.022	2.780.907
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	42	1.151.885	648.013
	Ukupno kapital i rezerve (Σ od AOP35 do AOP42)	43	21.550.862	19.705.154
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	44	520.997	542.493

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2016. -30.06.2016.

u kunama

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
	PRIHODI OD ULAGANJA	45				
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	46	628.384	494.465	993.993	376.831
70	Prihodi od kamata	47	12.439	6.226	2.299	47
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	29.264	16.942	17.121	12.653
74	Prihodi od dividendi	49	796.427	326.267	471.613	471.613
75	Ostali prihodi	50	0	0	492	492
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP46 do AOP50)	51	1.466.514	843.900	1.485.518	861.636
	RASHODI	52	0	0	0	0
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	53	524.448	242.550	466.619	343.539
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	54	33.155	17.815	30.089	16.381
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	55	254.589	130.279	250.077	124.966
67	Rashodi od kamata	56	0	0	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	57	18.371	9.421	18.441	9.430
66	Transakcijski troškovi	58	9.180	6.139	31.746	23.006
64	Umanjenje imovine	59	0	0	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	60	57.399	43.620	40.533	19.402
	Ukupno rashodi (Σ od AOP53 do AOP60)	61	897.142	449.824	837.505	536.724
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u financijske instrumente (AOP51- AOP61)	62	569.373	394.076	648.013	324.912
	NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE	63				
72-62 (osim 72x i 62x)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	64	0	0	0	0
72x-62x	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	65	0	0	0	0
71-60 (osim 71x i 60x)	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	66	-4.025	-3.185	0	0
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u financijske instrumente (Σ od AOP64 do AOP66)	67	-4.025	-3.185	0	0
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP62+AOP67)	68	565.348	390.891	648.013	324.912
	Porez na dobit	69	0	0	0	0
	Dobit ili gubitak (AOP68-AOP69)	70	565.348	390.891	648.013	324.912

Ostala sveobuhvatna dobit <i>(AOP72+AOP73)</i>	71	636.280	818.300	-2.493.721	-811.593
Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	72	636.280	818.300	-2.493.721	-811.593
Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka	73	0	0	0	0
Ukupna sveobuhvatna dobit <i>(AOP70+AOP71)</i>	74	1.201.628	1.209.191	-1.845.708	-486.681
Reklasifikacijske usklade	75	0	0	0	0

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2016. -30.06.2016.

u kunama

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti <i>(Σ od AOP77 do AOP97)</i>	76	-254.271	1.883.770
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	77	565.348	648.013
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	78	-4.025	0
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	79	0	0
Prihodi od kamata	80	-12.439	2.299
Rashodi od kamata	81	0	0
Prihodi od dividendi	82	-796.427	-471.613
Umanjenje financijske imovine	83	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	84	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	85	-613.338	1.582.445
Primici od kamata	86	12.439	6.933
Izdaci od kamata	87	0	0
Primici od dividendi	88	553.718	157.494
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	89	0	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	90	67.666	-10.477
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	91	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	92	1.164	-3.416
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	93	0	5.713
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	94	0	0

Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	95	370	-5.161
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	96	-28.747	-28.460
Plaćen porez na dobit	97	0	0
Novčani tok iz finansijskih aktivnosti <i>(Σ od AOP99 do AOP101)</i>	98	636.280	-2.493.721
Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica	99	0	0
Isplaćene dividende	100	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih finansijskih aktivnosti	101	636.280	-2.493.721
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata <i>(AOP76+ AOP98)</i>	102	382.009	-609.951
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	103	458.100	831.899
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja <i>(AOP102+AOP103)</i>	104	840.109	221.948

Izvjestaj o promjenama kapitala

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izvjestajno razdoblje: 01.01.2016. -30.06.2016.

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	u kunama	
					Na izvještajni datum	tekućeg razdoblja
Upisani temeljni kapital	105	15.180.000	0	0	15.180.000	
Premija na emitirane dionice	106	0	0	0	0	
Vlastite dionice	107	0	0	0	0	
Rezerve	108	581.245	0	0	581.245	
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	109	3.008.710	0	2.493.721	514.989	
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	110	0	0	0	0	
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	111	1.629.022	1.151.885	0	2.780.907	
Dobit ili gubitak tekuće godine	112	1.151.885	648.013	1.151.885	648.013	
Dividende	113	0	0	0	0	
Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala <i>(Σ od AOP105 do AOP113)</i>	114	21.550.862	1.799.898	3.645.606	19.705.154	
Promjena računovodstvenih politika	115	0	0	0	0	
Ispravak temeljnih pogrešaka	116	0	0	0	0	
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti <i>(AOP115+ AOP116)</i>	117	0	0	0	0	
Ukupno kapital i rezerve <i>(AOP114+ AOP117)</i>	118	21.550.862	1.799.898	3.645.606	19.705.154	

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB: 75111210338

Za razdoblje: 01.01.2016. -30.06.2016.

Nije bilo promjena računovodstvenih politika.
Vrijednost po dionici iznosi 38,94 kune.

Datum izvješća: 30.06.2016
Sastavio: Snježana Milovanović
Telefon: 01/4819562

Ovlaštena osoba društva:
Snježana Milovanović

Snježana Milovanović