

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 IV. 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. – 31.12.2016.....	1
Međuzvještaj posloводства.....	2
Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.2016. – 31.12.2016.....	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 Breza d.d. za razdoblje 01.01.2016. – 31.12.2016. godine, sastavljen uz primjenu odgovarajućih Međunarodnih 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 aktivnosti Fonda.

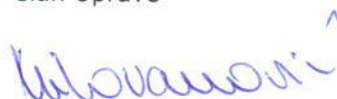
Darko Kosovec

Predsjednik Uprave



Snježana Milovanović

Član Uprave



Međuzvještaj posloводства

Naziv Fonda jednak je tvrtki fonda koja glasi: Zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom Breza dioničko društvo (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 112. i 113. 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

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. Darko Kosovec 01. lipnja 2016. godine imenovan je članom Uprave Fonda, dok je 01. srpnja 2016. godine imenovan predsjednikom Uprave Fonda.

II. NADZORNI ODBOR FONDA

Funkciju predsjednika nadzornog odbora Fonda obavlja Siniša Brajčić, dok su funkciju članova nadzornog odbora do 25. kolovoza 2016. godine obavljali: Zvonimir Vukadin, Martina Rončević i Dalibor Marijanović, a od dana 26. kolovoza 2016. godine: 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-R-A.

Izdano je ukupno 506.000 komada dionica.

U redovnoj trgovini na Zagrebačkoj burzi tijekom četvrtog tromjesečja 2016. godine protrgovano je ukupno 2.931 komada dionica po prosječnoj cijeni od 25,10 kn. Najniža cijena trgovanja iznosila je 23,02 kn dok je najviša postignuta 27,98 kn. Isto tako, tokom istog razdoblja ostvarena je jedna OTC transakcija kojom je protrgovano 17.336 dionica po cijeni od 25,00 kn.

IV. KOMUNICIRANJE S JAVNOŠĆU I DIONIČARIMA

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

V. AKTIVNOSTI UPRAVLJANJA IMOVINOM

Tijekom četvrtog tromjesečja Fond je u skladu s investicijskom strategijom i odlukama investicijskog odbora nastavio sa investicijskim aktivnostima na tržištima koju su mu u fokusu, prvenstveno domaćem tržištu a zatim i tržištima Slovenije i Rumunjske koja su po fundamentalnim kriterijima trenutno jeftinija od drugih zemalja u okruženju.

Usporedba osnovnih podataka o poslovanju Fonda:

a) Pozicija imovine i obveza Fonda u odnosu na 31. prosinca 2015. godine

Kategorija	Iznos		Postotak promjene
	31.12.2015	31.12.2016	
Ukupna imovina Fonda	21.631.853	22.235.246	2,79%
Ukupno obveze Fonda	80.991	179.190	121,25%
Neto imovina Fonda	21.550.862	22.056.056	2,34%
Broj izdanih dionica	506.000	506.000	0,00%
Neto imovina Fonda po dionici	42,59	43,59	2,35%
Tržišna cijena	25,00	25,00	0,00%
Diskont	41,30%	42,65%	3,27%

b) Poslovanja Fonda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (31. prosinca 2015. godine)

Kategorija	Kumulativ			Tromjesečje		
	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2016.- 31.12.2016.	Postotak promjene	01.10.2015.- 31.12.2015.	01.10.2016.- 31.12.2016.	Postotak promjene
Ukupni prihodi Fonda	2.563.334	2.492.643	-2,76%	281.067	378.157	34,54%
Ukupni rashodi Fonda	1.411.449	1.392.598	-1,34%	271.678	373.551	37,50%
Dobitak/gubitak tekuće godine	1.151.885	1.100.045	-4,50%	9.389	4.606	-50,94%
Ukupna sveobuhvatna dobit	1.541.213	505.194	-67,22%	575.176	832.661	44,77%

Fond je zabilježio povećanje neto vrijednosti imovine u odnosu na 31.12.2015. godine od 2,34 %, dok je tržišne cijena dionice ostala nepromijenjena.

Od ukupnih prihoda u četvrtom tromjesečju 2016. godine prihodi od ulaganja iznose 378.157 kn. Prihodi od ulaganja sastoje se od realiziranih dobitaka od prodaje financijskih instrumenata u iznosu od 371.428 kn, pozitivnih tečajnih razlika od monetarnih financijskih instrumenata u iznosu od 6.696 kn i prihoda od kamata u iznosu od 33 kn. U četvrtom tromjesečju 2016. godine rashodi od ulaganja iznose 373.551 kn. Rashodi se sastoje od rashoda s osnove odnosa s društvom za upravljanje u iznosu od 136.800 kn, realiziranih gubitaka od prodaje financijskih instrumenata u iznosu od 144.040 kn, troškova depozitne banke u iznosu od 9.029 kn, transakcijskih troškova u iznosu od 6.483 kn, te ostalih troškova u iznosu od 77.199 kn (negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata i ostali dozvoljeni troškovi fonda).

U četvrtom tromjesečju 2016. godine Fond je ostvario dobitak u iznosu od 4.606 kn. Nerealizirani dobitci/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju bilježe povećanje u iznosu od 828.055 kn što je rezultiralo povećanjem ukupne sveobuhvatne dobiti na iznos od 832.661 kn za navedeni kvartal.

Prilog 4.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2016

do

31.12.2016

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

Matični broj (MB):

1143182

Matični broj suda (MBS):

070003693

Osobni identifikacijski broj (OIB):

75111210338

Tvrtka izdavatelja:

ZAIF BREZA DD

Poštanski broj i mjesto:

10000

ZAGREB

Ulica i kućni broj:

RADIĆEVA 14

Adresa e-pošte:

info@fqi.hr

Internet adresa:

www.globalinvest.hr

Šifra i naziv općine/grada:

133

ZAGREB

Šifra i naziv županije:

21

GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih:

0

Konsolidirani izvještaj:

NE

(krajem izvještajnog razdoblja)

Šifra NKD-a:

6430

Tvrtke konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt:

SNJEŽANA MILOVANOVIĆ

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

01/4819562

Telefaks: 042203187

Adresa e-pošte:

smilovanovic@fqi.hr

Prezime i ime:

DARKO KOSOVEC

(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. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja

ZAIF Breza d.d.
Zagreb

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Izveštaj o financijskom 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. - 31.12.2016.

u kunama

Konto	Pozicija imovine	AOP	31.12.prethodna godina	Tekuće razdoblje
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)	1		
			21.518.463	22.182.381
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	831.899	717.753
	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	20.686.564	21.464.628
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	21.464.628
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	52.865
11+12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	54.209	26.344
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	35.362	13.614
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	12.874
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	4.783	33
19	Odgođena porezna imovina	16	0	0
	Ukupna imovina (AOP1+AOP8)	17	21.631.853	22.235.246
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18	520.997	546.986
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP20+AOP21)	19	0	97.790
20+21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	20	0	97.790
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove	21	0	0
	OSTALE OBVEZE (Σ od AOP23 do AOP29)	22	80.991	81.400

23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	23	45.066	46.120
24	Obveze prema depozitnoj banci	24	5.925	5.457
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	25	29.168	28.898
26	Obveze s osnove isplate dioničarima	26	0	0
27	Ostale obveze	27	832	925
28	Obveze po obračunatoj kamati	28	0	0
29	Odgođene porezne obveze	29	0	0
	Ukupno kratkoročne obveze (AOP19+AOP22)	30	80.991	179.190
	Neto imovina fonda (AOP17-AOP30)	31	21.550.862	22.056.056
	Broj izdanih dionica	32	506.000	506.000
	Neto imovina po dionici (AOP31/AOP32)	33	42,59	43,59
	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	638.839
96	Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	39	3.008.710	2.413.859
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	40	0	0
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	1.629.022	2.723.313
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	42	1.151.885	1.100.045
	Ukupno kapital i rezerve (Σ od AOP35 do AOP42)	43	21.550.862	22.056.056
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	44	520.997	546.986

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2016. - 31.12.2016.

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	1.291.272	245.549	1.845.809	371.428
70	Prihodi od kamata	47	25.057	6.398	2.355	33
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	72.078	18.181	32.656	6.696
74	Prihodi od dividendi	49	1.110.302	0	611.330	0
75	Ostali prihodi	50	20.311	0	492	0
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP46 do AOP50)	51	2.519.020	270.128	2.492.642	378.157
	RASHODI	52				
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	53	555.944	28.361	610.659	144.040
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	54	85.811	32.980	43.677	5.371
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	55	524.603	136.499	514.708	136.800
67	Rashodi od kamata	56	0	0	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	57	37.883	9.851	35.907	9.029
66	Transakcijski troškovi	58	18.130	5.001	42.651	6.483
64	Umanjenje imovine	59	0	0	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	60	143.448	48.195	144.995	71.828
	Ukupno rashodi (Σ od AOP53 do AOP60)	61	1.365.819	260.887	1.392.597	373.551
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u financijske instrumente (AOP51- AOP61)	62	1.153.201	9.241	1.100.045	4.606
	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	-1.316	148	0	0
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u financijske instrumente (Σ od AOP64 do AOP66)	67	-1.316	148	0	0

Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP62+AOP67)	68	1.151.885	9.389	1.100.045	4.606	
Porez na dobit	69	0	0	0	0	
Dobit ili gubitak (AOP68-AOP69)	70	1.151.885	9.389	1.100.045	4.606	
Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73)	71	389.328	565.787	-594.851	828.055	
Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	72	389.328	565.787	-594.851	828.055	
Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka	73	0	0	0	0	
Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71)	74	1.541.213	575.176	505.194	832.661	
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. - 31.12.2016.

u kunama

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti <i>(Σ od AOP108 do AOP128)</i>	107	-15.529	480.705
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	108	1.151.885	1.100.045
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	109	1.316	0
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	110	0	0
Prihodi od kamata	111	-25.057	-2.355
Rashodi od kamata	112	0	0
Prihodi od dividendi	113	-1.110.302	-611.330
Umanjenje financijske imovine	114	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	115	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	116	-1.164.373	-778.064
Primici od kamata	117	26.018	7.321
Izdaci od kamata	118	0	0
Primici od dividendi	119	1.096.277	651.097
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	120	0	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	121	13.457	27.865
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	122	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	123	-8.000	-12.073
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	124	0	97.790

Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	125	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	126	3.361	586
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	127	-111	-177
Plaćen porez na dobit	128	0	0
Novčani tok iz finansijskih aktivnosti <i>(Σ od AOP130 do AOP132)</i>	129	389.328	-594.851
Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica	130	0	0
Isplaćene dividende	131	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih finansijskih aktivnosti	132	389.328	-594.851
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata <i>(AOP107+ AOP129)</i>	133	373.799	-114.146
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	134	458.100	831.899
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja <i>(AOP133+AOP134)</i>	135	831.899	717.753

Izveštaj o promjenama kapitala

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2016. - 31.12.2016.

u kunama

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
Upisani temeljni kapital	136	15.180.000	0	0	15.180.000
Premija na emitirane dionice	137	0	0	0	0
Vlastite dionice	138	0	0	0	0
Rezerve	139	581.245	57.594	0	638.839
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	140	3.008.710	0	594.851	2.413.859
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	141	0	0	0	0
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	142	1.629.022	1.094.291	0	2.723.313
Dobit ili gubitak tekuće godine	143	1.151.885	1.100.045	1.151.885	1.100.045
Dividende	144	0	0	0	0
Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala <i>(Σ od AOP136 do AOP144)</i>	145	21.550.862	2.251.930	1.746.736	22.056.056
Promjena računovodstvenih politika	146	0	0	0	0
Ispravak temeljnih pogrešaka	147	0	0	0	0
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti <i>(AOP146+ AOP147)</i>	148	0	0	0	0
Ukupno kapital i rezerve <i>(AOP145+ AOP148)</i>	149	21.550.862	2.251.930	1.746.736	22.056.056

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB: 75111210338

Za razdoblje: 01.01.2016. -31.12.2016.

Nije bilo promjena računovodstvenih politika.
Vrijednost po dionici iznosi 43,59 kune.

Datum izvješća: 31.12.2016
 Sastavio: Srnežana Milovanović
 Telefon: 01/4819562

Ovlaštena osoba društva:
 Darko Kosovec