

# Financijski izvještaj za I. kvartal 2017. godine

Zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom  
ponudom Breza dioničko društvo

Registrirano kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS: 070063364, OIB: 89492953056, IBAN: HR2524890041120004409 kod Vaba banka d.d. Varaždin, IBAN: HR3624850031100284705 kod Croatia banka d.d. Zagreb;  
U cijelosti uplaćen temeljni kapital 1.000.000,00 kn; Uprava: Darko Kosovec, Predsjednik Uprave; Snježana Mitovanović, Član Uprave

**Global Invest d.o.o.**

**Sjedište:**

Radićeva 14, 10000 Zagreb, Hrvatska

**T:** + 385 1 4819 572

**F:** + 385 42 203 187

**e:** info@fgi.hr

**www.fgi.hr**

## Sadržaj

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja za razdoblje 01.01.2017. – 31.03.2017.....	1
Međuzvještaj posloводства.....	2
Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.2017. – 31.03.2017.....	5

## Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

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

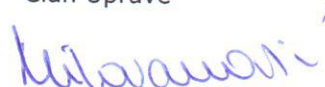
- Set finansijskih izvještaja ZAIF Breza d.d. za razdoblje 01.01.2017. – 31.03.2017. godine, sastavljen uz primjenu odgovarajućih Međunarodnih standarda finansijskog izvješćivanja, te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, finansijskog položaja i poslovanja izdavatelja.
- 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**

Funkciju predsjednika Uprave obnaša Darko Kosovec, a funkciju člana Uprave obnaša Snježana Milovanović.

### **II. NADZORNI ODBOR FONDA**

Funkciju predsjednika nadzornog odbora Fonda obavlja 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-R-A.

Izdano je ukupno 506.000 komada dionica.

U redovnoj trgovini na Zagrebačkoj burzi tijekom prvog tromjesečja 2017. godine protrgovano je ukupno 695 komada dionica po prosječnoj cijeni od 25,19 kn. Najniža cijena trgovanja iznosila je 24,00 kn dok je najviša postignuta cijena iznosila 27,00 kn.



#### IV. KOMUNICIRANJE S JAVNOŠĆU I DIONIČARIMA

Sukladno zakonskim obvezama Fonda informacije o poslovanju mogu se pronaći na internetskim stranicama Društva ([www.globalinvesti.hr](http://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 prvog 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 2016. godine

Kategorija	Iznos		Postotak promjene
	31.12.2016.	31.03.2017.	
Ukupna imovina Fonda	22.235.246	22.529.845	1,32%
Ukupno obveze Fonda	179.190	144.096	-19,58%
Neto imovina Fonda	22.056.056	22.385.749	1,49%
Broj izdanih dionica	506.000	506.000	0,00%
Neto imovina Fonda po dionici	43,59	44,24	1,49%
Tržišna cijena	25,00	26,53	6,12%
Diskont	42,65%	40,03%	-6,14%

b) Poslovanja Fonda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (31. ožujka 2016. godine)

Kategorija	Tromjesečje		
	01.01.2016.- 31.03.2016.	01.01.2017.- 31.03.2017.	Postotak promjene
Ukupni prihodi Fonda	623.882	1.215.667	94,86%
Ukupni rashodi Fonda	300.781	340.879	13,33%
Dobitak/gubitak tekuće godine	323.101	874.788	170,75%
Ukupna sveobuhvatna dobit	-1.359.027	329.693	75,74%

Fond je zabilježio povećanje neto vrijednosti imovine u odnosu na 31.12.2016. godine od 1,49 %, što je pratio i porast tržišne cijene za 6,12 %.

Od ukupnih prihoda u prvom tromjesečju 2017. godine prihodi od ulaganja iznose 1.215.667 kn. Prihodi od ulaganja sastoje se od realiziranih dobitaka od prodaje financijskih instrumenata u iznosu od 1.205.412 kn, pozitivnih tečajnih razlika od monetarnih financijskih instrumenata u iznosu od 10.238 kn i prihoda od kamata u iznosu od 17 kn. U prvom tromjesečju 2017. godine rashodi od ulaganja iznose 340.879 kn. Rashodi se sastoje od realiziranih gubitaka od prodaje financijskih instrumenata u iznosu od 144.306 kn, rashoda s osnove odnosa s društvom za upravljanje u iznosu od 142.771 kn, troškova depozitne banke u iznosu od 9.423 kn, transakcijskih troškova u iznosu od 11.642 kn, te ostalih troškova u iznosu od 32.737 kn (negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata i ostali dozvoljeni troškovi fonda).

U prvom tromjesečju 2017. godine Fond je ostvario dobitak u iznosu od 874.788 kn. Nerealizirani dobitci/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju bilježe smanjenje u iznosu od 545.095 kn što je rezultiralo ukupnom sveobuhvatnom dobiti u iznosu od 329.693 kn za navedeno tromjesječje.

**Prilog 4.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2017

do

31.3.2017

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

Matični broj (MB):

1143182

Matični broj suda (MBS):

070003693

Osobni identifikacijski broj (OIB):

75111210338

Tvrtka izdavateljca:

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. Međuzvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja

**ZAIF Breza d.d.**  
Zagreb

M.P.

1

  
(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: 01.01.2017. - 31.03.2017.

u kunama

Konto	Pozicija imovine	AOP	31.12.prethodna godina	Tekuće razdoblje
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA</b> (AOP2+ AOP3)	1	<b>22.182.381</b>	<b>22.505.535</b>
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	717.753	546.835
	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	<b>21.464.628</b>	<b>21.958.700</b>
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	0	0
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	21.464.628	21.958.700
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	0	0
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospjeća	7	0	0
	<b>OSTALA IMOVINA</b> (Σ od AOP9 do AOP16)	8	<b>52.865</b>	<b>24.310</b>
11+12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	26.344	0
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	13.614	11.041
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	12.874	13.252
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	33	17
19	Odgodena porezna imovina	16	0	0
	<b>Ukupna imovina</b> (AOP1+AOP8)	17	<b>22.235.246</b>	<b>22.529.845</b>
990-994	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	18	<b>554.495</b>	<b>572.411</b>
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE</b> (AOP20+AOP21)	19	<b>97.790</b>	<b>61.291</b>
20+21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	20	97.790	61.291
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove	21	0	0
	<b>OSTALE OBVEZE</b> (Σ od AOP23 do AOP29)	22	<b>81.400</b>	<b>82.805</b>



23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	23	46.120	46.810
24	Obveze prema depozitnoj banci	24	5.457	7.538
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	25	28.898	28.457
26	Obveze s osnove isplate dioničarima	26	0	0
27	Ostale obveze	27	925	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	28	0	0
29	Odgođene porezne obveze	29	0	0
	<b>Ukupno kratkoročne obveze</b> (AOP19+AOP22)	30	<b>179.190</b>	<b>144.096</b>
	<b>Neto imovina fonda</b> (AOP17-AOP30)	31	<b>22.056.056</b>	<b>22.385.749</b>
	<b>Broj izdanih dionica</b>	32	<b>506.000</b>	<b>506.000</b>
	<b>Neto imovina po dionici</b> (AOP31/AOP32)	33	<b>43,59</b>	<b>44,24</b>
	<b>KAPITAL</b>	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	638.839	638.839
96	Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	39	2.413.859	1.868.764
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	40	0	0
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	2.723.313	3.823.358
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	42	1.100.045	874.788
	<b>Ukupno kapital i rezerve</b> (Σ od AOP35 do AOP42)	43	<b>22.056.056</b>	<b>22.385.749</b>
995-999	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	44	<b>554.495</b>	<b>572.411</b>

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2017. - 31.03.2017.

u kunama

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
	<b>PRIHODI OD ULAGANJA</b>	45				
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	46	617.162	617.162	1.205.412	1.205.412
70	Prihodi od kamata	47	2.252	2.252	17	17
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	4.468	4.468	10.238	10.238
74	Prihodi od dividendi	49	0	0	0	0
75	Ostali prihodi	50	0	0	0	0
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja</b> (Σ od AOP46 do AOP50)	51	<b>623.882</b>	<b>623.882</b>	<b>1.215.667</b>	<b>1.215.667</b>
	<b>RASHODI</b>	52				
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	53	123.080	123.080	144.306	144.306
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	54	13.708	13.708	16.007	16.007
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	55	125.111	125.111	142.771	142.771
67	Rashodi od kamata	56	0	0	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	57	9.011	9.011	9.423	9.423
66	Transakcijski troškovi	58	8.740	8.740	11.642	11.642
64	Umanjenje imovine	59	0	0	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	60	21.131	21.131	16.730	16.730
	<b>Ukupno rashodi</b> (Σ od AOP53 do AOP60)	61	<b>300.781</b>	<b>300.781</b>	<b>340.879</b>	<b>340.879</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u financijske instrumente</b> (AOP51- AOP61)	62	<b>323.101</b>	<b>323.101</b>	<b>874.788</b>	<b>874.788</b>
	<b>NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE</b>	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	0	0	0	0
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u financijske instrumente</b> (Σ od AOP64 do AOP66)	67	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja</b> (AOP62+AOP67)	68	323.101	323.101	874.788	874.788
<b>Porez na dobit</b>	69	0	0	0	0
<b>Dobit ili gubitak</b> (AOP68-AOP69)	70	323.101	323.101	874.788	874.788
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b> (AOP72+AOP73)	71	-1.682.128	-1.682.128	-545.095	-545.095
Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	72	-1.682.128	-1.682.128	-545.095	-545.095
Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka	73	0	0	0	0
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b> (AOP70+AOP71)	74	-1.359.027	-1.359.027	329.693	329.693
<b>Reklasifikacijske usklade</b>	75	0	0	0	0



Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2017. - 31.03.2017.

u kunama

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti ( $\Sigma$ od AOP108 do AOP128)	107	2.135.987	374.177
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	108	323.101	874.788
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	109	0	0
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	110	0	0
Prihodi od kamata	111	-2.252	-17
Rashodi od kamata	112	0	0
Prihodi od dividendi	113	0	0
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	1.750.787	-494.072
Primici od kamata	117	2.252	33
Izdaci od kamata	118	0	0
Primici od dividendi	119	884	0
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	120	0	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	121	54.209	26.344
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	122	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	123	10.494	2.195
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	124	0	-36.499



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	-3.453	2.771
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	127	-35	-1.366
Plaćen porez na dobit	128	0	0
<b>Novčani tok iz finansijskih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP130 do AOP132)</i>	129	<b>-1.682.128</b>	<b>-545.095</b>
Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica	130	0	0
Isplaćene dividende	131	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih finansijskih aktivnosti	132	-1.682.128	-545.095
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b> <i>(AOP107+ AOP129)</i>	133	<b>453.859</b>	<b>-170.918</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	134	831.899	717.753
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b> <i>(AOP133+AOP134)</i>	135	<b>1.285.758</b>	<b>546.835</b>

Izvjestaj o promjenama kapitala

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izvjestajno razdoblje: 01.01.2017. - 31.03.2017.

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	u kunama	
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	638.839	0	0	638.839		
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	140	2.413.859	0	545.095	1.868.764		
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	141	0	0	0	0		
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	142	2.723.313	1.100.045	0	3.823.358		
Dobit ili gubitak tekuće godine	143	1.100.045	874.788	1.100.045	874.788		
Dividende	144	0	0	0	0		
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala</b> ( $\Sigma$ od AOP136 do AOP144)	145	22.056.056	1.974.833	1.645.140	22.385.749		
Promjena računovodstvenih politika	146	0	0	0	0		
Ispravak temeljnih pogrešaka	147	0	0	0	0		
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti</b> (AOP146+ AOP147)	148	0	0	0	0		
<b>Ukupno kapital i rezerve</b> (AOP145+ AOP148)	149	22.056.056	1.974.833	1.645.140	22.385.749		

Bilješke uz financijske izvještaje

Obrazac IB

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB: 75111210338

Za razdoblje: 01.01.2017. -31.03.2017.

Nije bilo promjena računovodstvenih politika.
Vrijednost po dionici iznosi 44,24 kune.

Datum izvješća: 31.03.2017

Sastavio: Snježana Milovanović

Telefon: 01/4819562

Ovlaštena osoba društva:  
Darko Kosovec

