

Financijski izvještaj za  
III. kvartal 2018. godine  
Zatvoreni alternativni investicijski fond  
s javnom ponudom  
Breza dioničko društvo

**Sjedište:**

Radićeva 14, 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 finansijskih izvještaja za razdoblje 01.01.2018. – 30.09.2018.....	1
Međuzvještaj posloводства.....	2
Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.2018. – 30.09.2018.....	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 01.01.2018. – 30.09.2018. 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.

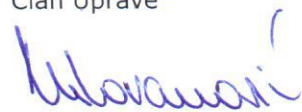
Darko Kosovec

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 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 Darko Kosovec, 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 trećeg tromjesečja 2018. godine ostvarene su dvije transakcije kupoprodaje dionica od ukupno 1.250 dionica po prosječnoj ponderiranoj cijeni od 25,96 kn.



## 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.

### IV. AKTIVNOSTI UPRAVLJANJA IMOVINOM

Tijekom trećeg tromjesečja nije bilo značajnih promjena u imovini Fonda. U skladu s investicijskom strategijom i odlukama investicijskog odbora dokupljivane su i prodavane određene postojeće pozicije na domaćem i manjim dijelom na inozemnim tržištima.

#### Usporedba osnovnih podataka o poslovanju Fonda:

a) Pozicija imovine i obveza Fonda u odnosu na 31. prosinca 2017. godine

Kategorija	Iznos		Postotak promjene
	31.12.2017.	30.09.2018.	
Ukupna imovina Fonda	22.239.055	21.752.138	-2,19%
Ukupno obveze Fonda	70.725	61.159	-13,53%
Neto imovina Fonda	22.168.330	21.690.979	-2,15%
Broj izdanih dionica	506.000	506.000	0,00%
Neto imovina Fonda po dionici	43,81	42,87	-2,15%
Tržišna cijena	25,00	26,00	4,00%
Diskont	42,94%	39,35%	-8,36%

b) Poslovanja Fonda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (30. rujna 2017. godine)

Kategorija	Kumulativ		Tromjesečje	
	01.01.2017.- 30.09.2017.	01.01.2018.- 30.09.2018.	01.07.2017.- 30.09.2017.	01.07.2018.- 30.09.2018.
Prihodi od ulaganja	2.148.370	1.399.676	208.704	211.063
Rashodi od ulaganja i ostali rashodi	731.511	604.643	206.326	224.540
Nerealizirani dobiti/gubici od ulaganja u financijske instrumente	-	-1.272.384	-	-298.508
Dobitak/gubitak tekuće godine	1.416.859	-477.351	2.378	-311.985
Ukupna sveobuhvatna dobit	-162.588	-477.351	-1.027.679	-311.985

Fond je zabilježio smanjenje neto vrijednosti imovine u odnosu na 31.12.2017. godine od 2,15%, dok je u istom razdoblju tržišna cijena zabilježila porast od 4,00%.

Od ukupnih prihoda u trećem tromjesečju 2018. godine prihodi od ulaganja iznose 211.063 kn. Prihodi od ulaganja sastoje se od prihoda od dividendi u iznosu od 133.385 kn, realiziranih dobitaka od prodaje financijskih instrumenata u iznosu od 72.447 kn, pozitivnih tečajnih razlika od monetarnih financijskih instrumenata u iznosu od 5.227 kn i prihoda od kamata u iznosu od 4 kn. U trećem tromjesečju 2018. godine rashodi od ulaganja iznose 224.540 kn. Rashodi od ulaganja sastoje se od rashoda s osnove odnosa s društvom za upravljanje u iznosu od 138.635 kn, realiziranih gubitaka od prodaje financijskih instrumenata u iznosu od 38.685 kn, troškova depozitne banke u iznosu od 9.150, transakcijskih troškova u iznosu od 12.434 kn, te ostalih troškova u iznosu od 25.636 kn (negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata i ostali dozvoljeni troškovi fonda). Nerealizirani gubici od ulaganja ostvareni su u iznosu od 298.508 kn.

U trećem tromjesečju 2018. godine Fond je ostvario gubitak u iznosu od 311.985 kn.

Društvo je prethodnih godina financijsku imovinu Fonda klasificiralo i vrednovalo u skladu s MRS-om 39 kao „financijska imovina raspoloživa za prodaju“. 01. siječnja 2018. godine na snagu je stupio MSFI 9 „Financijski instrumenti“, te je Društvo financijsku imovinu Fonda klasificiralo temeljem odabranog poslovnog modela u kategoriju „financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak“.

**Prilog 4.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2018

do

30.9.2018

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

Matični broj (MB):

1143182

Matični broj suda (MBS):

070003693

Osobni identifikacijski broj (OIB):

75111210338

Tvrtka izdatelja:

ZAIF BREZA DD

Poštanski broj i mjesto:

10000

ZAGREB

Ulica i kućni broj:

RADIĆEVA 14

Adresa e-pošte:

info@fgi.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

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

01/4819562

Telefaks: 042203187

Adresa e-pošte:

smilovanovic@fgi.hr

Prezime i ime:

DARKO KOSOVEC

(osoba ovlaštene za zastupanje)

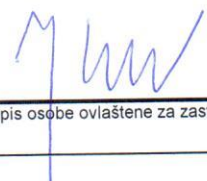
Dokumentacija za objavu:

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 izdatelja

**ZAIF Breza d.d.**  
Zagreb

M.P. 1

(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: 01.01.2018. - 30.09.2018.

u kunama

Konto	Pozicija imovine	AOP	31.12.prethodna godina	Tekuće razdoblje
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA</b> (AOP2+AOP3)	1	<b>22.227.384</b>	<b>21.668.651</b>
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	226.963	48.775
	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP5+AOP6)	3	<b>22.000.421</b>	<b>21.619.876</b>
	Financijska imovina	4	22.000.421	21.619.876
raz 3 i 4	- koja se vrednuje po fer vrijednosti	5	22.000.421	21.619.876
raz 3 i 4	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	6	0	0
	<b>OSTALA IMOVINA</b> (£ od AOP8 do AOP15)	7	<b>11.671</b>	<b>83.487</b>
11+12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	8	0	62.939
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	9	11.669	20.314
14	Potraživanja s osnove danih predujmova	10	0	0
15	Potraživanja od društva za upravljanje	11	0	0
16	Potraživanja od depozitne banke	12	0	0
17	Ostala potraživanja fonda	13	0	231
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	14	2	3
19	Odgođena porezna imovina	15	0	0
	<b>Ukupna imovina</b> (AOP1+AOP7)	16	<b>22.239.055</b>	<b>21.752.138</b>
990-994	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	17	<b>580.629</b>	<b>594.656</b>
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE</b> (AOP19+AOP20)	18	<b>0</b>	<b>0</b>
20+21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0	0
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove	20	0	0
	<b>OSTALE OBVEZE</b> (£ od AOP22 do AOP28)	21	<b>70.725</b>	<b>61.159</b>
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	46.331	45.317
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	3.300	6.365
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	20.279	8.664
26	Obveze s osnove isplate dioničarima	25	0	0
27	Ostale obveze	26	815	813
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
29	Odgođene porezne obveze	28	0	0
	<b>Ukupno kratkoročne obveze</b> (AOP18+AOP21)	29	<b>70.725</b>	<b>61.159</b>
	<b>Neto imovina fonda</b> (AOP16-AOP29)	30	<b>22.168.330</b>	<b>21.690.979</b>
	<b>Broj izdanih dionica</b>	31	<b>506.000</b>	<b>506.000</b>
	<b>Neto imovina po dionici</b> (AOP30/AOP31)	32	<b>43,81</b>	<b>42,87</b>



	<b>KAPITAL</b>	33		
90	Upisani temeljni kapital	34	15.180.000	15.180.000
91	Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	35	0	0
92	Vlastite dionice	36	0	0
93	Rezerve	37	693.841	759.000
96	Revalorizacijske rezerve financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	38	1.104.124	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	39	0	0
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	40	3.768.356	6.229.330
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	41	1.422.009	-477.351
	<b>Ukupno kapital i rezerve</b> <i>(Σ od AOP34 do AOP42)</i>	42	<b>22.168.330</b>	<b>21.690.979</b>
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	43	580.629	594.656

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2018. - 30.09.2018.

u kunama

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
	<b>PRIHODI OD ULAGANJA</b>	44				
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	45	1.514.382	71.708	724.278	72.447
70	Prihodi od kamata	46	34	4	18	4
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	47	24.609	9.653	9.616	5.227
74	Prihodi od dividendi	48	609.345	127.339	665.764	133.385
75	Ostali prihodi	49	0	0	0	0
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja</b> (Σ od AOP45 do AOP49)	50	<b>2.148.370</b>	<b>208.704</b>	<b>1.399.676</b>	<b>211.063</b>
	<b>RASHODI</b>	51				
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	52	151.823	3.105	73.956	38.685
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	53	27.771	7.485	8.840	3.379
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	54	426.973	140.808	415.515	138.635
67	Rashodi od kamata	55	0	0	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	56	28.180	9.193	27.424	9.150
66	Transakcijski troškovi	57	18.172	2.584	25.167	12.434
64	Umanjenje imovine	58	0	0	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	59	78.592	43.151	53.741	22.257
	<b>Ukupno rashodi od ulaganja i ostali rashodi</b> (Σ od AOP52 do AOP59)	60	<b>731.511</b>	<b>206.326</b>	<b>604.643</b>	<b>224.540</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u financijske instrumente</b> (AOP50- AOP60)	61	<b>1.416.859</b>	<b>2.378</b>	<b>795.033</b>	<b>-13.477</b>
	<b>NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE</b>	62				
72-62 (osim 72x i 62x)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	63	0	0	-1.197.319	-341.334
72x-62x	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	64	0	0	0	0
71-60 (osim 71x i 60x)	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	65	0	0	-75.065	42.826
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u financijske instrumente</b> (Σ od AOP63 do AOP65)	66	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.272.384</b>	<b>-298.508</b>

<b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja</b> (AOP61+AOP66)	67	1.416.859	2.378	-477.351	-311.985	
<b>Porez na dobit</b>	68	0	0	0	0	
<b>Dobit ili gubitak</b> (AOP67-AOP68)	69	1.416.859	2.378	-477.351	-311.985	
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b> (AOP71+AOP72)	70	-1.579.447	-1.030.057	0	0	
Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	71	-1.579.447	-1.030.057	0	0	
Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka	72	0	0	0	0	
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b> (AOP69+AOP70)	73	-162.588	-1.027.679	-477.351	-311.985	
<b>Reklasifikacijske usklade</b>	74	0	0	-1.104.124	0	



Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2018. - 30.09.2018.

u kunama

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b> ( $\Sigma$ od AOP108 do AOP127)	107	<b>1.071.565</b>	<b>-178.188</b>
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	108	1.416.859	-477.351
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	109	0	75.065
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	110	0	0
Prihodi od kamata	111	-34	-18
Rashodi od kamata	112	0	0
Prihodi od dividendi	113	-609.345	-665.764
Umanjenje financijske imovine	114	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti	115	-291.178	305.480
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po amortiziranom trošku	116	0	0
Primici od kamata	117	64	18
Izdaci od kamata	118	0	0
Primici od dividendi	119	617.831	669.906
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	120	26.344	-62.939
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	121	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	122	5.943	-13.019
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	123	-91.341	0
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	124	0	0

Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	125	-1.955	2.051
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	126	-1.623	-11.617
Plaćen porez na dobit	127	0	0
<b>Novčani tok iz finansijskih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP129 do AOP131)</i>	128	<b>-1.579.447</b>	<b>0</b>
Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica	129	0	0
Isplaćene dividende	130	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih finansijskih aktivnosti	131	-1.579.447	0
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b> <i>(AOP107+ AOP128)</i>	132	<b>-507.882</b>	<b>-178.188</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	133	717.753	226.963
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b> <i>(AOP132+AOP133)</i>	134	<b>209.871</b>	<b>48.775</b>

Izvjestaj o promjenama kapitala

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izvjestajno razdoblje: 01.01.2018. - 30.09.2018.

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	u kunama	
					Na izvještajni datum	tekućeg razdoblja
Upisani temeljni kapital	135	15.180.000	0	0	15.180.000	0
Premija na emitirane dionice	136	0	0	0	0	0
Vlastite dionice	137	0	0	0	0	0
Rezerve	138	693.841	65.159	0	759.000	0
Revalorizacijske rezerve financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	139	1.104.124	0	1.104.124	0	0
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	140	0	0	0	0	0
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	141	3.768.356	2.460.974	0	6.229.330	0
Dobit ili gubitak tekuće godine	142	1.422.009	-477.351	1.422.009	-477.351	0
Dividende	143	0	0	0	0	0
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala</b> (Σ od AOP135 do AOP143)	144	22.168.330	2.048.782	2.526.133	21.690.979	0
Promjena računovodstvenih politika	145	0	0	0	0	0
Ispravak temeljnih pogrešaka	146	0	0	0	0	0
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti</b> (AOP145+ AOP146)	147	0	0	0	0	0
<b>Ukupno kapital i rezerve</b> (AOP144+ AOP147)	148	22.168.330	2.048.782	2.526.133	21.690.979	0



**Obrazac IB**

**Bilješke uz financijske izvještaje**

**Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.  
OIB: 75111210338  
Za razdoblje: 01.01.2018. -30.09.2018.**

Nije bilo promjena računovodstvenih politika.
Vrijednost po dionici iznosi 42,87 kune.

Datum izvješća: 30.09.2018.  
Sastavio: Snježana Milovanović  
Telefon: 01/4819562

Ovlaštena osoba društva:  
Darko Kosovec

