

Financijski izvještaj za IV. kvartal 2018. godine

Zatvoreni alternativni investicijski fond
s javnom ponudom
Breza dioničko društvo

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.globalinvest.hr

Sadržaj

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja za razdoblje 01.01.2018. – 31.12.2018.....	1
Međuzvještaj posloводства.....	2
Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.2018. – 31.12.2018.....	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. – 31.12.2018. godine, sastavljen je 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 posloводства 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 četvrtog tromjesečja 2018. godine ostvareno je devet transakcija kupoprodaje dionica od ukupno 2.412 dionica po prosječnoj ponderiranoj cijeni od 26,82 kn.

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.

IV. AKTIVNOSTI UPRAVLJANJA IMOVINOM

Tijekom četvrtog tromjesečja su provedene investicijske aktivnosti kupnje i prodaje na domaćem tržištu a sve u skladu s investicijskom strategijom i odlukama investicijskog odbora. Na stranim tržištima Slovenije i Rumunjske nastavljeno je redovno praćenje postojećih i potencijalnih novih pozicija u portfelju Fonda.

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.	31.12.2018.	
Ukupna imovina Fonda	22.239.055	23.878.825	7,37%
Ukupno obveze Fonda	70.725	76.905	8,74%
Neto imovina Fonda	22.168.330	23.801.920	7,37%
Broj izdanih dionica	506.000	506.000	0,00%
Neto imovina Fonda po dionici	43,81	47,04	7,37%
Tržišna cijena	25,00	26,80	7,20%
Diskont	42,94%	43,03%	0,21%

b) Poslovanja Fonda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (31. prosinca 2017. godine)

Kategorija	Kumulativ		Tromjesečje	
	01.01.2017.- 31.12.2017.	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.10.2017.- 31.12.2017.	01.10.2018.- 31.12.2018.
Prihodi od ulaganja	2.351.794	2.095.381	203.424	716.817
Rashodi od ulaganja i ostali rashodi	929.785	790.602	198.274	207.071
Nerealizirani dobiti/gubici od ulaganja u financijske instrumente	-	328.811	-	1.601.195
Dobitak/gubitak tekuće godine	1.422.009	1.633.590	5.150	2.110.941
Ukupna sveobuhvatna dobit	112.274	1.633.590	274.862	2.110.941

Fond je zabilježio porast neto vrijednosti imovine u odnosu na 31.12.2017. godine od 7,37%, te je u istom razdoblju i tržišna cijena zabilježila porast od 7,20%.

Od ukupnih prihoda u četvrtom tromjesečju 2018. godine prihodi od ulaganja iznose 716.817 kn. Prihodi od ulaganja sastoje se od prihoda od dividendi u iznosu od 559.628 kn, realiziranih dobitaka od prodaje financijskih instrumenata u iznosu od 156.355 kn, pozitivnih tečajnih razlika od monetarnih financijskih instrumenata u iznosu od 814 kn i prihoda od kamata u iznosu od 20 kn. U četvrtom tromjesečju 2018. godine rashodi od ulaganja iznose 207.071 kn. Rashodi od ulaganja sastoje se od rashoda s osnove odnosa s društvom za upravljanje u iznosu od 147.235 kn, troškova depozitne banke u iznosu od 9.718, transakcijskih troškova u iznosu od 3.301 kn, te ostalih troškova u iznosu od 46.817 kn (negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata i ostali dozvoljeni troškovi fonda). Nerealizirani dobitci od ulaganja u financijske instrumente ostvareni su u iznosu od 1.601.195 kn.

U četvrtom tromjesečju 2018. godine Fond je ostvario dobitak iznosu od 2.110.941 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

31.12.2018

**Tromjesečni financijski izvještaj TFI-ZIF
zatvoreni investicijski fond**

Matični broj (MB):	1143182		
Matični broj suda (MBS):	070003693		
Osobni identifikacijski broj (OIB):	75111210338		
Tvrtka izdavatelja:	ZAIF BREZA d.d.		
Poštanski broj i mjesto:	10 000 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 <small>(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)</small>		
Telefon:	01/481-9562	Telefaks:	042/203-187
Adresa e-pošte:	smilovanovic@fgi.hr		
Prezime i ime:	DARKO KOSOVEC <small>(osoba ovlaštene za zastupanje)</small>		

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (izvještaj o financijskom položaju, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvješć 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 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. - 31.12.2018.

u kunama

Konto	Pozicija imovine	AOP	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)	1	22.227.384	23.867.257
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	226.963	2.702.346
	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	22.000.421	21.164.911
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	0	21.164.911
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	22.000.421	0
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	11.671	11.568
11+12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	0	0
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	11.669	11.547
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	0	0
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	2	21
19	Odgođena porezna imovina	16	0	0
	Ukupna imovina (AOP1+AOP8)	17	22.239.055	23.878.825
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18	580.629	596.233

	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP20+AOP21)	19	0	0
20+21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	20	0	0
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove	21	0	0
	OSTALE OBVEZE (Σ od AOP23 do AOP29)	22	70.725	76.905
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	23	46.331	49.748
24	Obveze prema depozitnoj banci	24	3.300	3.844
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	25	20.279	23.313
26	Obveze s osnove isplate dioničarima	26	0	0
27	Ostale obveze	27	815	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	28	0	0
29	Odgođene porezne obveze	29	0	0
	Ukupno kratkoročne obveze (AOP19+AOP22)	30	70.725	76.905
	Neto imovina fonda (AOP17-AOP30)	31	22.168.330	23.801.920
	Broj izdanih dionica	32	506.000	506.000
	Neto imovina po dionici (AOP31/AOP32)	33	43,81	47,04
	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	693.841	759.000
96	Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	39	1.104.124	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	40	0	0
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	3.768.356	6.229.330
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	42	1.422.009	1.633.590
	Ukupno kapital i rezerve (Σ od AOP35 do AOP42)	43	22.168.330	23.801.920
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	44	580.629	596.233

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2018. - 31.12.2018.

u kunama

Konta skupine	Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
	PRIHODI OD ULAGANJA	45				
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	46	1.558.981	44.599	859.521	156.355
70	Prihodi od kamata	47	37	3	38	20
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	29.296	4.687	10.430	814
74	Prihodi od dividendi	49	763.480	154.135	1.225.392	559.628
75	Ostali prihodi	50	0	0	0	0
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP46 do AOP50)	51	2.351.794	203.424	2.095.381	716.817
	RASHODI	52				
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	53	152.031	208	52.844	0
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	54	33.475	5.704	9.469	629
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	55	565.250	138.277	562.750	147.235
67	Rashodi od kamata	56	0	0	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	57	37.306	9.126	37.142	9.718
66	Transakcijski troškovi	58	22.902	4.730	28.468	3.301
64	Umanjenje imovine	59	0	0	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	60	118.821	40.229	99.929	46.188
	Ukupno rashodi (Σ od AOP53 do AOP60)	61	929.785	198.274	790.602	207.071
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u financijske instrumente (AOP51- AOP61)	62	1.422.009	5.150	1.304.779	509.746
	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	409.215	1.606.534
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	-80.404	-5.339
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u financijske instrumente (Σ od AOP64 do AOP66)	67	0	0	328.811	1.601.195

	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP62+AOP67)	68	1.422.009	5.150	1.633.590	2.110.941
	Porez na dobit	69				
	Dobit ili gubitak (AOP68-AOP69)	70	1.422.009	5.150	1.633.590	2.110.941
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73)	71	-1.309.735	269.712	0	0
	Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	72	-1.309.735	269.712	0	0
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka	73	0	0	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71)	74	112.274	274.862	1.633.590	2.110.941
	Reklasifikacijske usklade	75	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. - 31.12.2018.

u kunama

Pozicija	AOP	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP108 do AOP128)	107	818.945	2.475.383
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	108	1.422.009	1.633.590
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	109	0	80.404
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	110	0	0
Prihodi od kamata	111	-37	-38
Rashodi od kamata	112	0	0
Prihodi od dividendi	113	-763.480	-1.225.392
Umanjenje financijske imovine	114	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	115	0	-21.245.315
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	116	-535.793	22.000.421
Primici od kamata	117	68	20
Izdaci od kamata	118	0	0
Primici od dividendi	119	774.055	1.230.188
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	120	0	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	121	26.344	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	122	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	123	4.244	-4.675
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	124	-97.790	0
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	-1.946	3.961
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	127	-8.729	2.219
Plaćen porez na dobit	128	0	0

Novčani tok iz finansijskih aktivnosti (Σ od AOP130 do AOP132)	129	-1.309.735	0
Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica	130	0	0
Isplaćene dividende	131	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih finansijskih aktivnosti	132	-1.309.735	0
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP107+ AOP129)	133	-490.790	2.475.383
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	134	717.753	226.963
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP133+AOP134)	135	226.963	2.702.346

Izveštaj o promjenama kapitala

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.

OIB fonda: 75111210338

Izveštajno razdoblje: 01.01.2018. - 31.12.2018.

		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	693.841	65.159	0	759.000
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	140	1.104.124	0	1.104.124	0
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	141	0	0	0	0
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	142	3.768.356	2.460.974	0	6.229.330
Dobit ili gubitak tekuće godine	143	1.422.009	1.633.590	1.422.009	1.633.590
Dividende	144	0	0	0	0
Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala (Σ od AOP136 do AOP144)	145	22.168.330	4.159.723	2.526.133	23.801.920
Promjena računovodstvenih politika	146				0
Ispravak temeljnih pogrešaka	147				0
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (AOP146+ AOP147)	148	0	0	0	0
Ukupno kapital i rezerve (AOP145+ AOP148)	149	22.168.330	4.159.723	2.526.133	23.801.920

Bilješke uz finansijske izvještaje

Naziv fonda: ZAIF Breza d.d.
 OIB: 75111210338
 Za razdoblje: 01.01.2018. - 31.12.2018.

Bilješke uz finansijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:
a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje finansijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1),
b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o finansijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama kapitala,
c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o finansijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjeni kapitala, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.

Datum izvješća: 31.12.2018.
 Sastavio: Snježana Milovanović
 Telefon: 01/481-9562

Ovlaštena osoba društva:

Darko Kosovec

