

## Financijski izvještaj za II. kvartal 2019. godine

Breza d.d. zatvoreni AIF s javnom ponudom  
za ulaganje u neuvrštene prenosive vrijednosne papire

**Sjedište:**

Budmanijeva 3, 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 01.01.2019. – 30.06.2019.....	1
Međuzvještaj posloводства.....	2
Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.2019. – 30.06.2019.....	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 01.01.2019. – 30.06.2019. 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 poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja, poslovanja i položaja izdavatelja uz opis najznačajnijih aktivnosti Fonda.
- Finansijski izvještaji za prvo polugodište 2019. godine nisu revidirani, odnosno za njih nije obavljen revizijski uvid.

Zeqir Gashi

Zamjenik Predsjednika Uprave



Snježana Milovanović

Član Uprave



## **Međuzvještaj posloводства**

Naziv Fonda jednak je tvrtki fonda koja glasi: Breza d.d. zatvoreni AIF s javnom ponudom za ulaganje u neuvršteno prenosive vrijednosne papire (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 drugog tromjesečja 2019. godine ostvareno je četrnaest transakcija kupoprodaje dionica od ukupno 4.859 dionica po prosječnoj ponderiranoj cijeni od 27,61 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 drugog tromjesečja provedene su investicijske aktivnosti kupnje i prodaje na domaćem tržištu, a sve u skladu s investicijskom strategijom Fonda i odlukama investicijskog odbora. Na stranim tržištima nastavljeno je dokupljivanje nekih postojećih i analiza potencijalnih novih pozicija u portfelju Fonda dok su određene pozicije prodane uključujući i jedinu poziciju u Austriji.

#### Usporedba osnovnih podataka o poslovanju Fonda:

a) Pozicija imovine i obveza Fonda u odnosu na 31. prosinca 2018. godine

Kategorija	Iznos		Postotak promjene
	31.12.2018.	30.06.2019.	
Ukupna imovina Fonda	23.878.825	23.529.396	-1,46%
Ukupno obveze Fonda	76.905	57.458	-25,29%
Neto imovina Fonda	23.801.920	23.471.938	-1,38%
Broj izdanih dionica	506.000	506.000	0,00%
Neto imovina Fonda po dionici	47,04	46,39	-1,38%
Tržišna cijena	26,80	27,80	3,73%
Diskont	43,03%	40,07%	-6,88%

b) Poslovanja Fonda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (30. lipnja 2018. godine)

Kategorija	Kumulativ		Tromjesečje	
	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2019.- 30.06.2019.	01.04.2018.- 30.06.2018.	01.04.2019.- 30.06.2019.
Ukupni prihodi	1.153.342	1.078.892	504.574	411.015
Ukupni rashodi	1.318.708	396.874	686.962	208.318
Dobit ili gubitak tekuće godine	-165.366	682.018	-182.388	202.697
Ukupna sveobuhvatna dobit	-165.366	682.018	-182.388	202.697



Fond je zabilježio smanjenje neto vrijednosti imovine u odnosu na 31.12.2018. godine za 1,38%, dok je u istom razdoblju tržišna cijena zabilježila porast od 3,73%.

Ukupni prihodi u prvom polugodištu 2019. godine ostvareni su u iznosu od 1.078.892 kn. Prihodi se sastoje od prihoda od dividendi u iznosu od 628.299 kn, nerealiziranih dobitaka od ulaganja u iznosu od 290.100 kn, realiziranih dobitaka od ulaganja (u financijske instrumente) u iznosu od 155.323 kn, te ostalih prihoda u iznosu od 5.170 kn (prihodi od kamata i ostali prihodi). Ukupni rashodi u prvom polugodištu 2019. godine ostvareni su u iznosu od 396.874 kn. Rashodi se sastoje se od rashoda s osnove naknade za upravljanje u iznosu od 295.149 kn, rashoda s osnove naknade depozitaru u iznosu od 19.480 kn, te ostalih rashoda u iznosu od 82.245 kn (negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata, transakcijski troškovi, administrativne pristojbe, te ostali rashodi). U prvom polugodištu 2019. godine Fond je ostvario dobitak u iznosu od 682.018 kn.

Ukupni prihodi u drugom tromjesječju 2019. godine ostvareni su u iznosu od 411.015 kn. Prihodi se sastoje od prihoda od dividendi u iznosu od 608.031 kn, realiziranih dobitaka od ulaganja (u financijske instrumente) u iznosu od 92.323 kn, ostalih prihoda u iznosu od 3.600 kn (prihodi od kamata i ostali prihodi), te smanjenja nerealiziranih dobitaka od ulaganja u iznosu od 292.939 kn. Ukupni rashodi u drugom tromjesječju 2019. godine ostvareni su u iznosu od 208.318 kn. Rashodi se sastoje se od rashoda s osnove naknade za upravljanje u iznosu od 147.560 kn, rashoda s osnove naknade depozitaru u iznosu od 9.739 kn, te ostalih rashoda u iznosu od 51.019 kn (negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata, transakcijski troškovi, administrativne pristojbe, te ostali rashodi). U drugom tromjesječju 2019. godine Fond je ostvario dobitak u iznosu od 202.697 kn.

## Prilog 1.

## OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2019

do

30.6.2019

Godina:

2019

Kvartal:

2

## Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB):

1143182

Oznaka matične države  
članice izdavatelja:

Hrvatska

Matični broj  
subjekta (MBS):

070003693

Osobni identifikacijski  
broj (OIB):

75111210338

LEI:

74780030P1AGRZZLUZ66

Šifra  
ustanove:

691

Tvrta izdavatelja:

Breza d.d. zatvoreni AIF s javnom ponudom za ulaganje u neuvrštene prenosive vrijed. papire

Poštanski broj i mjesto:

10000

Zagreb

Ulica i kućni broj:

Radićeva 14

Adresa e-pošte:

info@fgi.hr

Internet adresa:

www.globalinvest.hr

Broj zaposlenih (krajem  
izvještajnog razdoblja):

0

Konsolidirani izvještaj:

KN

(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano:

RN

(RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrte ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

(Da/Ne)

(tvrtka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt:

Snježana Milovanović

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

01/481-9562

Adresa e-pošte:

smilovanovic@fgi.hr

Revizorsko društvo:

(tvrtka revizorskog društva)

Ovlašteni revizor:

(ime i prezime)



**BILANCA**  
stanje na dan 30.06.2019.

u kunama

Obveznik: ZAIF Breza d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
<b>Aktiva</b>			
<b>I. Ulaganja (AOP 002 + 005 do 014)</b>	<b>001</b>	21.164.911	22.524.402
1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP 003+004)	<b>002</b>	21.164.911	22.524.402
- koji se vrednuju po fer vrijednosti	<b>003</b>	21.164.911	22.524.402
- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	<b>004</b>	0	0
2. Instrumenti tržišta novca	<b>005</b>	0	0
3. Udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	<b>006</b>	0	0
4. Izvedeni financijski instrumenti	<b>007</b>	0	0
5. Depoziti kod kreditnih institucija	<b>008</b>	0	0
6. Nekretnine	<b>009</b>	0	0
7. Roba	<b>010</b>	0	0
8. Poslovni udjeli	<b>011</b>	0	0
9. Potraživanja po danim zajmovima	<b>012</b>	0	0
10. Instrumenti nalik vlasničkim instrumentima	<b>013</b>	0	0
11. Ostala ulaganja	<b>014</b>	0	0
<b>II. Novac i novčani ekvivalenti (AOP 016 do 018)</b>	<b>015</b>	2.702.346	880.812
1. Novčana sredstva	<b>016</b>	2.702.346	880.812
2. Depoziti po viđenju	<b>017</b>	0	0
3. Ostala kratkoročna likvidna ulaganja	<b>018</b>	0	0
<b>III. Potraživanja (AOP 020 do 023)</b>	<b>019</b>	11.568	115.666
1. Potraživanja od dividendi i kamata	<b>020</b>	11.568	95.296
2. Potraživanja s osnove prodaje ulaganja	<b>021</b>	0	20.370
3. Potraživanja od brokera i danih predujmova	<b>022</b>	0	0
4. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	<b>023</b>	0	0
<b>IV. Ostala imovina</b>	<b>024</b>	0	8.516
<b>Ukupna imovina (AOP 001+015+019+024)</b>	<b>025</b>	23.878.825	23.529.396
Izvanbilančna evidencija aktiva	<b>026</b>	596.233	611.533
<b>Pasiva</b>			
<b>I. Obveze plaćanja (AOP 028 do 034)</b>	<b>027</b>	49.748	50.748
1. Obveze s osnove ulaganja	<b>028</b>	0	1.732
2. Obveze s osnove isplate udjela	<b>029</b>	0	0
3. Obveze prema brokerima	<b>030</b>	0	0
4. Obveze za naknade za upravljanje	<b>031</b>	49.748	49.016
5. Obveze za naknade za savjetodavne usluge	<b>032</b>	0	0
6. Obveze za naknadu za uspješnost	<b>033</b>	0	0
7. Obveze za kamate i druge izdatke	<b>034</b>	0	0
<b>II. Obveze s osnove primljenih zajmova (AOP 036+037)</b>	<b>035</b>	0	0
1. Obveze s osnove primljenih zajmova od banaka	<b>036</b>	0	0
2. Obveze s osnove primljenih zajmova od drugih ugovornih strana	<b>037</b>	0	0
<b>III. Druge obveze (AOP 039 do 041)</b>	<b>038</b>	0	2.318
1. Obveze s osnove prinosa od pozajmljenih vrijednosnih papira	<b>039</b>	0	0
2. Prihod budućeg razdoblja	<b>040</b>	0	0
3. Obveze s osnove isplate dividende i plative raspodjele	<b>041</b>	0	2.318
<b>IV. Ostale obveze AIF-a</b>	<b>042</b>	27.157	4.392
<b>Ukupno obveze AIF-a (AOP 027+035+038+042)</b>	<b>043</b>	76.905	57.458
<b>Neto imovina AIF-a (AOP 025 - 043)</b>	<b>044</b>	23.801.920	23.471.938
<b>Broj izdanih dionica</b>	<b>045</b>	506.000	506.000
<b>Neto imovina po dionici (AOP 044/045)</b>	<b>046</b>	47	46



Temeljni kapital	047	15.180.000	15.180.000
Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	048	0	0
Vlastite dionice	049	0	0
Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	050	1.633.590	682.018
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	051	6.229.330	6.850.920
Rezerve fer vrijednosti (AOP53 + AOP54)	052	0	0
– fer vrijednost financijske imovine	053	0	0
– učinkoviti dio računovodstva zaštite	054	0	0
Ostale revalorizacijske rezerve	055	759.000	759.000
Ukupno kapital i rezerve (( $\Sigma$ od AOP047 do AOP052) + AOP055)	056	23.801.920	23.471.938
Izvanbilančna evidencija pasiva	057	596.233	611.533
<b>Dodatak **</b>			
Pripisano imateljima matice	058	0	0
Pripisano manjinskom interesu	059	0	0

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2019. do 30.06.2019.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>Prihodi</b>					
<b>I. Prihodi od ulaganja (AOP 061 do 063)</b>	<b>060</b>	532.393	532.381	628.349	608.036
1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	061	532.379	532.379	628.299	608.031
2. Prihodi od kamata	062	14	2	50	5
3. Prihodi od najma	063	0	0	0	0
<b>II. Realizirani dobiti od ulaganja</b>	<b>064</b>	616.560	-29.510	155.323	92.323
<b>III. Nerealizirani dobiti od ulaganja</b>	<b>065</b>	0	0	290.100	-292.939
<b>IV. Drugi prihodi (AOP 067+068)</b>	<b>066</b>	4.389	1.703	5.120	3.595
1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire	067	0	0	0	0
2. Ostali prihodi	068	4.389	1.703	5.120	3.595
<b>Ukupno prihodi (AOP 060 + 064 do 066)</b>	<b>069</b>	1.153.342	504.574	1.078.892	411.015
<b>Rashodi</b>					
<b>I. Realizirani gubici od ulaganja</b>	<b>070</b>	0	0	0	0
<b>II. Nerealizirani gubici od ulaganja</b>	<b>071</b>	973.876	515.972	0	0
<b>III. Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke</b>	<b>072</b>	0	0	0	0
<b>IV. Umanjenje imovine</b>	<b>073</b>	0	0	0	0
<b>V. Naknade za usluge investicijskog savjetovanja</b>	<b>074</b>	0	0	0	0
<b>VI. Naknade za upravljanje</b>	<b>075</b>	276.880	136.773	295.149	147.560
<b>VII. Naknade za depozitara</b>	<b>076</b>	18.274	9.027	19.480	9.739
<b>VIII. Drugi rashodi (AOP 078 do 082)</b>	<b>077</b>	49.678	25.190	82.245	51.019
1. Administrativne pristojbe	078	0	0	500	250
2. Profesionalni honorari	079	0	0	0	0
3. Naknade za skrbničke usluge	080	0	0	0	0
4. Kamate	081	0	0	0	0
5. Ostali rashodi	082	49.678	25.190	81.745	50.769
<b>Ukupni rashodi (AOP 070 do 077)</b>	<b>083</b>	1.318.708	686.962	396.874	208.318
Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP 069 – 083)	084	-165.366	-182.388	682.018	202.697
Porez na dobit	085	0	0	0	0
Dobit ili gubitak (AOP 084 - 085)	086	-165.366	-182.388	682.018	202.697
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>					
<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP88 + AOP93)</b>	<b>087</b>	0	0	0	0
<b>Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP89 do AOP92)</b>	<b>088</b>	0	0	0	0
Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	089	0	0	0	0
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	090	0	0	0	0
Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	091	0	0	0	0
Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	092	0	0	0	0
<b>Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP94 + AOP97 + AOP100 + AOP101 + AOP104)</b>	<b>093</b>	0	0	0	0
Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP95 + AOP96)	094	0	0	0	0
– nerealizirani dobiti/gubici	095	0	0	0	0
– preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	096	0	0	0	0
Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (AOP98 + AOP99)	097	0	0	0	0
– dobiti/gubici	098	0	0	0	0
– preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	099	0	0	0	0
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	100	0	0	0	0
Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP102 + AOP103)	101	0	0	0	0
– dobiti/gubici	102	0	0	0	0
– preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	103	0	0	0	0
Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	104	0	0	0	0
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP 086+087)</b>	<b>105</b>	-165.366	-182.388	682.018	202.697
<b>Dodatak 1</b>					
Pripisano imateljima matice	106	0	0	0	0
Pripisano manjinskom interesu	107	0	0	0	0



**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2019. do 30.06.2019.

u kunama

Obveznik: ZAIF Breza d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (AOP 002 do 024)	001	114.176	-809.534
Dobit ili gubitak	002	-165.366	682.018
Dobici/gubici od ulaganja	003	357.316	-445.423
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	004	0	0
Amortizacija i ostali ispravci vrijednosti	005	0	0
Prihodi od kamata	006	-14	-50
Rashodi od kamata	007	0	0
Prihodi od dividendi	008	-532.379	-628.299
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	009	127.771	-914.068
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	010	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u subjektima za zajednička ulaganja	011	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	012	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u nekretnine	013	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u robu	014	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u poslovne udjele	015	0	0
Primici od kamata	016	14	65
Izdaci od kamata	017	0	0
Primici od dividendi	018	329.463	546.010
Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja	019	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	020	-1.439	-30.340
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja	021	18.687	1.732
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove primljenih zajmova	022	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje	023	-386	-732
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	024	-19.491	-20.447
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP26 do AOP30)	025	0	-1.012.000
Primici od izdavanja udjela/ dionica	026	0	0
Izdaci od otkupa udjela/kupnje vlastitih dionica	027	0	0
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti/dividenda	028	0	-1.012.000
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	029	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	030	0	0
<b>Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP 001+025)</b>	<b>031</b>	<b>114.176</b>	<b>-1.821.534</b>
<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>032</b>	<b>226.963</b>	<b>2.702.346</b>
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP 031+032)</b>	<b>033</b>	<b>341.139</b>	<b>880.812</b>



# IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

u razdoblju \_\_\_\_ do \_\_\_\_

u kunama

Obveznik: \_\_\_\_\_

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP 002 do AOP 027)</b>	<b>001</b>	0	0
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	002	0	0
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	003	0	0
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	004	0	0
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	005	0	0
Primici od prodaje udjela u subjektima za zajednička ulaganja	006	0	0
Izdaci od kupnje udjela u subjektima za zajednička ulaganja	007	0	0
Primici od ulaganja u izvedenice	008	0	0
Izdaci od ulaganja u izvedenice	009	0	0
Primici od prodaje nekretnina	010	0	0
Izdaci od kupnje nekretnina	011	0	0
Primici od prodaje robe	012	0	0
Izdaci od kupnje robe	013	0	0
Primici od prodaje poslovnih udjela	014	0	0
Izdaci od kupnje poslovnih udjela	015	0	0
Primici od prodaje ostalih ulaganja	016	0	0
Izdaci od kupnje ostalih ulaganja	017	0	0
Primici od dividendi	018	0	0
Primici od kamata	019	0	0
Izdaci za kamate	020	0	0
Primici po zajmovima, depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	021	0	0
Izdaci po zajmovima, depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o kupnji i ponovnoj prodaji	022	0	0
Izdaci od naknada za upravljanje	023	0	0
Izdaci za naknade depozitaru	024	0	0
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove	025	0	0
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	026	0	0
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	027	0	0
<b>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP 029 do AOP033)</b>	<b>028</b>	0	0
Primici od izdavanja udjela/ dionica	029	0	0
Izdaci od otkupa udjela/kupnje vlastitih dionica	030	0	0
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti/dividenda	031	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	032	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	033	0	0
<b>Efekti promjene tečaja stranih valuta</b>	<b>034</b>	0	0
<b>Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP 001+028+034)</b>	<b>035</b>	0	0
<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>036</b>	0	0
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP 035+036)</b>	<b>037</b>	0	0



**IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od **1.1.2019** do **31.12.2019**

		u kunama									
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Vlastite dionice	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Raspodjeljiv o vlasnicima nekonto-lirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve	
<b>Prethodno razdoblje</b>											
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	15.180.000	0	0	1.104.124	693.841	3.768.356	1.422.009	0	22.168.330	
Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)</b>	<b>04</b>	<b>15.180.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.104.124</b>	<b>693.841</b>	<b>3.768.356</b>	<b>1.422.009</b>	<b>0</b>	<b>22.168.330</b>	
Dobit ili gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	65.159	1.356.850	1.633.590	0	3.055.599	
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	07	0	0	0	-1.104.124	0	1.104.124	0	0	0	
Neto rezultat računovodstva zaštite od rizika	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ostale nevlasničke promjene kapitala	11	0	0	0	0	0	0	-1.422.009	0	-1.422.009	
<b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.104.124</b>	<b>65.159</b>	<b>2.460.974</b>	<b>211.581</b>	<b>0</b>	<b>1.633.590</b>	
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ostale uplate vlasnika	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Otkup vlastitih udjela/dionica	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Isplata udjela u dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ostale raspodjele vlasnicima	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine</b>	<b>18</b>	<b>15.180.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>759.000</b>	<b>6.229.330</b>	<b>1.633.590</b>	<b>0</b>	<b>23.801.920</b>	

<b>Tekuće razdoblje</b>											
19	15.180.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23.801.920
20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22	15.180.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23.801.920
23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.315.608
24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.633.590
30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	682.018
31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.012.000
35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
36	15.180.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23.471.938
<b>Stanje na dan početka tekuće poslovne godine</b>											
<b>Promjene računovodstvenih politika</b>											
<b>Ispravak pogreški prethodnih razdoblja</b>											
<b>Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)</b>											
<b>Dobit ili gubitak razdoblja</b>											
<b>Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata</b>											
<b>Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente</b>											
<b>Neto rezultat računovodstva zaštite od rizika</b>											
<b>Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)</b>											
<b>Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja</b>											
<b>Ostale nevlasničke promjene kapitala</b>											
<b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)</b>											
<b>Povećanje/smanjenje upisanog kapitala</b>											
<b>Ostale uplate vlasnika</b>											
<b>Otkup vlastitih udjela/dionica</b>											
<b>Isplata udjela u dobiti</b>											
<b>Ostale raspodjele vlasnicima</b>											
<b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine</b>											



BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI  
(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

Naziv izdavatelja: ZAIF Breza d.d.  
OIB: 75111210338  
Izvještajno razdoblje: 01.01.2019. - 30.06.2019.

a) Posljednja godišnja revidirana izvješća Fonda za 2018. godinu dostupna su na internetskim stranicama društva Global Invest d.o.o. ([https://mojfirmafond.fgi.hr/documents/Financijski%20izvještaji\\_BRIN\\_2018.\\_revidirano.pdf](https://mojfirmafond.fgi.hr/documents/Financijski%20izvještaji_BRIN_2018._revidirano.pdf)), Zagrebačke burze d.d., te Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u okviru Službenog registra propisanih informacija.

b) Prilikom sastavljanja izvještaja za tromjesečno i polugodišnje razdoblje, primjenjuju se iste računovodstvene politike kao i u posljednjim revidiranim godišnjim financijskim izvještajima.

ZAIF Breza d.d.  
Zagreb

