# Financijski izvještaj za I. kvartal 2019. godine

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

Registrirano kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS: 070063364, OIB: 89492953056, IBAN: HR6224080021100048373 otvoren u Partner banka d.d. Zagreb; IBAN: HR6224070001100461997 otvoren u OTP banka d.d. Zadar;
U cijelosti uplaćen temeljni kapital 1.000.000,00 kn; Uprava: Darko Kosovec, Predsjednik Uprave; Snježana Milovanović, 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.globalinvest.hr**

# Sadržaj

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja za razdoblje 01.01.2019. – 31.03.2019.....1

Međuizvještaj poslovodstva.....2

Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.2019. – 31.03.2019.....5

# Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

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

- Set financijskih izvještaja ZAIF Breza d.d. za razdoblje 01.01.2019. – 31.03.2019. godine, sastavljen je uz primjenu odgovarajućih Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja, te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja.
- Međuizvještaj poslovodstva sadrži istinit prikaz razvoja, poslovanja i položaja izdavatelja uz opis najznačajnijih aktivnosti Fonda.

Darko Kosovec

Predsjednik Uprave

Snježana Milovanović

Član Uprave

# Međuizvještaj poslovodstva

Naziv Fonda jednak je tvrtki fonda koja glasi: Breza d.d. zatvoreni AIF s javnom ponudom za ulaganje u neuvrštene 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 prvog tromjesečja 2019. godine ostvareno je deset transakcija kupoprodaje dionica od ukupno 1.330 dionica po prosječnoj ponderiranoj cijeni od 26,43 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 prvog tromjesečja provođene 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 postojećih i analiza potencijalnih novih pozicija u portfelju Fonda. Uz dosadašnja tržišta, imovina fonda uložena je i u tržište Austrije na kojem je kupljena nova pozicija.

**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. | 31.03.2019. | |
| Ukupna imovina Fonda | 23.878.825 | 23.407.984 | -1,97% |
| Ukupno obveze Fonda | 76.905 | 138.743 | 80,41% |
| Neto imovina Fonda | 23.801.920 | 23.269.241 | -2,24% |
| Broj izdanih dionica | 506.000 | 506.000 | 0,00% |
| Neto imovina Fonda po dionici | 47,04 | 45,99 | -2,24% |
| Tržišna cijena | 26,80 | 26,00 | -2,99% |
| Diskont | 43,03% | 43,47% | 1,02% |

b) Poslovanja Fonda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (31. ožujka 2018. godine)

| Kategorija | Tromjesečje | |
|---|---|---|
| | 01.01.2018.-31.03.2018. | 01.01.2019.-31.03.2019. |
| Ukupni prihodi | 648.768 | 667.877 |
| Ukupni rashodi | 631.746 | 188.556 |
| Dobit ili gubitak tekuće godine | 17.022 | 479.321 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | 17.022 | 479.321 |

Fond je zabilježio smanjenje neto vrijednosti imovine u odnosu na 31.12.2018. godine za 2,24%, te je u istom razdoblju i tržišna cijena zabilježila pad od 2,99%.

Ukupni prihodi u prvom tromjesječju 2019. godini ostvareni su u iznosu od 667.877 kn. Prihodi se sastoje od nerealiziranih dobitaka od ulaganja u iznosu od 583.039 kn, realiziranih dobitaka od ulaganja (u financijske instrumente) u iznosu od 63.000 kn, prihoda od dividendi u iznosu od 20.268 kn, te ostalih prihoda u iznosu od 1.570 kn (prihodi od kamata i ostali prihodi). Ukupni rashodi u prvom tromjesječju 2019. godine ostvareni su u iznosu od 188.556 kn. Rashodi se sastoje se od rashoda s osnove naknade za upravljanje u iznosu od 147.589 kn, rashoda s osnove naknade depozitaru u iznosu od 9.741 kn, te ostalih rashoda u iznosu od 31.226 kn (negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata, transakcijski troškovi, administrativne pristojbe, te ostali rashodi).

U prvom tromjesečju 2019. godine Fond je ostvario dobitak u iznosu od 479.321 kn.

Dana 23. siječnja 2019. godine održana je Glavna skupština Fonda na kojoj su donesene:

a) Odluka o promjeni ulagačkih ciljeva u odnosu na ciljeve navedene u Pravilima kojom je Fondu omogućeno ulagati 100% neto imovine Fonda u vlasničke vrijednosne papire kojima se ne trguje na burzama ili drugom uređenom tržištu (neuvršteni vrijednosni papiri),
b) Odluka o promjeni tvrtke Fonda kojom se mjenja tvrtka Fonda, te sada glasi "Breza d.d. zatvoreni AIF s javnom ponudom za ulaganje u neuvrštene prenosive vrijednosne papire" i
c) Odluka o isplati dividende kojom se dioničarima isplaćuje dividenda u ukupnom iznosu od 1.012.000 kn iz zadržane dobiti ostvarene poslovanjem u 2014. godini.

Prilog 1.

## OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Razdoblje izvještavanja:** | 1.1.2019. | do | 31.3.2019. |
| **Godina:** | 2019. | | |
| **Kvartal:** | I. | | |

## 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 | | |

Tvrtka 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)

| Tvrtke 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 31.03.2019.

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 |
| | | | |
| **Aktiva** | | | |
| **I. Ulaganja** (AOP 002 + 005 do 014) | **001** | 21.164.911 | 22.898.743 |
| 1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP 003+004) | **002** | 21.164.911 | 22.898.743 |
| - koji se vrednuju po fer vrijednosti | **003** | 21.164.911 | 22.898.743 |
| - koji se vrednuju po amortiziranom trošku | **004** | 0 | 0 |
| 2. Instrumenti tržišta novca | **005** | 0 | 0 |
| 3. Udjeli u subjektima za zajednička ulaganja | **006** | 0 | 0 |
| 4. Izvedeni financijski instrumenti | **007** | 0 | 0 |
| 5. Depoziti kod kreditnih institucija | **008** | 0 | 0 |
| 6. Nekretnine | **009** | 0 | 0 |
| 7. Roba | **010** | 0 | 0 |
| 8. Poslovni udjeli | **011** | 0 | 0 |
| 9. Potraživanja po danim zajmovima | **012** | 0 | 0 |
| 10. Instrumenti nalik vlasničkim instrumentima | **013** | 0 | 0 |
| 11. Ostala ulaganja | **014** | 0 | 0 |
| **II. Novac i novčani ekvivalenti** (AOP 016 do 018) | **015** | 2.702.346 | 497.237 |
| 1. Novčana sredstva | **016** | 2.702.346 | 497.237 |
| 2. Depoziti po viđenju | **017** | 0 | 0 |
| 3. Ostala kratkoročna likvidna ulaganja | **018** | 0 | 0 |
| **III. Potraživanja** (AOP 020 do 023) | **019** | 11.568 | 11.626 |
| 1. Potraživanja od dividendi i kamata | **020** | 11.568 | 11.626 |
| 2. Potraživanja s osnove prodaje ulaganja | **021** | 0 | 0 |
| 3. Potraživanja od brokera i danih predujmova | **022** | 0 | 0 |
| 4. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja | **023** | 0 | 0 |
| **IV. Ostala imovina** | **024** | 0 | 378 |
| **Ukupna imovina** (AOP 001+015+019+024) | **025** | 23.878.825 | 23.407.984 |
| Izvanbilančna evidencija aktiva | **026** | 596.233 | 603.021 |
| **Pasiva** | | | |
| **I. Obveze plaćanja** (AOP 028 do 034) | **027** | 49.748 | 108.147 |
| 1. Obveze s osnove ulaganja | **028** | 0 | 59.504 |
| 2. Obveze s osnove isplate udjela | **029** | 0 | 0 |
| 3. Obveze prema brokerima | **030** | 0 | 0 |
| 4. Obveze za naknade za upravljanje | **031** | 49.748 | 48.643 |
| 5. Obveze za naknade za savjetodavne usluge | **032** | 0 | 0 |
| 6. Obveze za naknadu za uspješnost | **033** | 0 | 0 |
| 7. Obveze za kamate i druge izdatke | **034** | 0 | 0 |
| **II. Obveze s osnove primljenih zajmova** (AOP 036+037) | **035** | 0 | 0 |
| 1. Obveze s osnove primljenih zajmova od banaka | **036** | 0 | 0 |
| 2. Obveze s osnove primljenih zajmova od drugih ugovornih strana | **037** | 0 | 0 |
| **III. Druge obveze** (AOP 039 do 041) | **038** | 0 | 2.318 |
| 1. Obveze s osnove prinosa od pozajmljenih vrijednosnih papira | **039** | 0 | 0 |
| 2. Prihod budućeg razdoblja | **040** | 0 | 0 |
| 3. Obveze s osnove isplate dividende i plative raspodjele | **041** | 0 | 2.318 |
| **IV. Ostale obveze AIF-a** | **042** | 27.157 | 28.278 |
| **Ukupno obveze AIF-a** (AOP 027+035+038+042) | **043** | 76.905 | 138.743 |
| **Neto imovina AIF-a** (AOP 025 - 043) | **044** | 23.801.920 | 23.269.241 |
| **Broj izdanih dionica** | **045** | 506.000 | 506.000 |
| **Neto imovina po dionici** (AOP 044/045) | **046** | 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 | 479.321 |
| 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 ((Σ od AOP047 do AOP052) + AOP055) | **056** | 23.801.920 | 23.269.241 |
| Izvanbilančna evidencija pasiva | **057** | 596.233 | 603.021 |
| **Dodatak **** | | | |
| Pripisano imateljima matice | **058** | | |
| Pripisano manjinskom interesu | **059** | | |

## RACUN DOBITI I GUBITKA
**u razdoblju 01.01.2019. do 31.03.2019.**

u kunama

**Obveznik:** _____

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Isto razdoblje prethodne godine | | Tekuće razdoblje | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Kumulativ | Tromjesečje | Kumulativ | Tromjesečje |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| **Prihodi** | | | | | |
| **I. Prihodi od ulaganja** (AOP 061 do 063) | **060** | 12 | 12 | 20.313 | 20.313 |
| 1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti | **061** | 0 | 0 | 20.268 | 20.268 |
| 2. Prihodi od kamata | **062** | 12 | 12 | 45 | 45 |
| 3. Prihodi od najma | **063** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **II. Realizirani dobici od ulaganja** | **064** | 646.070 | 646.070 | 63.000 | 63.000 |
| **III. Nerealizirani dobici od ulaganja** | **065** | 0 | 0 | 583.039 | 583.039 |
| **IV. Drugi prihodi** (AOP 067+068) | **066** | 2.686 | 2.686 | 1.525 | 1.525 |
| 1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire | **067** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Ostali prihodi | **068** | 2.686 | 2.686 | 1.525 | 1.525 |
| **Ukupno prihodi** (AOP 060 + 064 do 066) | **069** | 648.768 | 648.768 | 667.877 | 667.877 |
| **Rashodi** | | | | | |
| **I. Realizirani gubici od ulaganja** | **070** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **II. Nerealizirani gubici od ulaganja** | **071** | 457.904 | 457.904 | 0 | 0 |
| **III. Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke** | **072** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **IV. Umanjenje imovine** | **073** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **V. Naknade za usluge investicijskog savjetovanja** | **074** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **VI. Naknade za upravljanje** | **075** | 140.107 | 140.107 | 147.589 | 147.589 |
| **VII. Naknade za depozitara** | **076** | 9.247 | 9.247 | 9.741 | 9.741 |
| **VIII. Drugi rashodi** (AOP 078 do 082) | **077** | 24.488 | 24.488 | 31.226 | 31.226 |
| 1. Administrativne pristojbe | **078** | 0 | 0 | 250 | 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** | 24.488 | 24.488 | 30.976 | 30.976 |
| **Ukupni rashodi** (AOP 070 do 077) | **083** | 631.746 | 631.746 | 188.556 | 188.556 |
| Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP 069 – 083) | **084** | 17.022 | 17.022 | 479.321 | 479.321 |
| Porez na dobit | **085** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dobit ili gubitak (AOP 084 - 085) | **086** | 17.022 | 17.022 | 479.321 | 479.321 |
| **Ostala sveobuhvatna dobit** | | | | | |
| **Ostala sveobuhvatna dobit (AOP88 + AOP93)** | **087** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP89 do AOP92)** | **088** | 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 |
| **Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP94 + AOP97 + AOP100 + AOP101 + AOP104)** | **093** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP95 + AOP96) | **094** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| – nerealizirani dobici/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 |
| – dobici/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 |
| – dobici/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 |
| **Ukupna sveobuhvatna dobit** (AOP 086+087) | **105** | 17.022 | 17.022 | 479.321 | 479.321 |
| **Dodatak 1** | | | | | |
| Pripisano imateljima matice | **106** | | | | |
| Pripisano manjinskom interesu | **107** | | | | |

# IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
## u razdoblju 01.01.2019. do 31.12.2019.

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 | -32.516 | -1.193.109 |
| Dobit ili gubitak | 002 | 17.022 | 479.321 |
| Dobici/gubici od ulaganja | 003 | -188.166 | -646.039 |
| Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke | 004 | 0 | 0 |
| Amortizacija i ostali ispravci vrijednosti | 005 | 0 | 0 |
| Prihodi od kamata | 006 | -12 | -45 |
| Rashodi od kamata | 007 | 0 | 0 |
| Prihodi od dividendi | 008 | 0 | -20.268 |
| Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire | 009 | 139.065 | -1.087.793 |
| 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 | 2 | 20 |
| Izdaci od kamata | 017 | 0 | 0 |
| Primici od dividendi | 018 | 0 | 20.529 |
| Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja | 019 | 0 | 0 |
| Povećanje (smanjenje) ostale imovine | 020 | -260 | -672 |
| Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja | 021 | 0 | 59.504 |
| Povećanje (smanjenje) obveza s osnove primljenih zajmova | 022 | 0 | 0 |
| Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje | 023 | 35 | -1.105 |
| Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti | 024 | -202 | 3.439 |
| 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 |
| **Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava** (AOP 001+025) | 031 | -32.516 | -2.205.109 |
| **Novac na početku razdoblja** | 032 | 226.963 | 2.702.346 |
| **Novac na kraju razdoblja** (AOP 031+032) | 033 | 194.447 | 497.237 |

# IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

**za razdoblje od 1.1.2019 do 31.3.2019**

u kunama

| 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) | Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa | Ukupno kapital i rezerve |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| **Prethodno razdoblje** | | | | | | | | | | |
| **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 |
| **Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)** | 04 | 15.180.000 | 0 | 0 | 1.104.124 | 693.841 | 3.768.356 | 1.422.009 | 0 | 22.168.330 |
| 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 dobici 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 |
| **Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)** | 12 | 0 | 0 | 0 | -1.104.124 | 65.159 | 2.460.974 | 211.581 | 0 | 1.633.590 |
| 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 |
| **Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine** | 18 | 15.180.000 | 0 | 0 | 0 | 759.000 | 6.229.330 | 1.633.590 | 0 | 23.801.920 |

| Tekuće razdoblje | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Stanje na dan početka tekuće poslovne godine** | **19** | 15.180.000 | 0 | 0 | 0 | 759.000 | 6.229.330 | 1.633.590 | 0 | 23.801.920 |
| Promjene računovodstvenih politika | **20** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ispravak pogreški prethodnih razdoblja | **21** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)** | **22** | 15.180.000 | 0 | 0 | 0 | 759.000 | 6.229.330 | 1.633.590 | 0 | 23.801.920 |
| Dobit ili gubitak razdoblja | **23** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.633.590 | 479.321 | 0 | 2.112.911 |
| Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata | **24** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente | **25** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Neto rezultat računovodstva zaštite od rizika | **26** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina) | **27** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | **28** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostale nevlasničke promjene kapitala | **29** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.633.590 | 0 | -1.633.590 |
| **Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)** | **30** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.633.590 | -1.154.269 | 0 | 479.321 |
| Povećanje/smanjenje upisanog kapitala | **31** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostale uplate vlasnika | **32** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otkup vlastitih udjela/dionica | **33** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Isplata udjela u dobiti | **34** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.012.000 | 0 | 0 | -1.012.000 |
| **Ostale raspodjele vlasnicima** | **35** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine** | **36** | 15.180.000 | 0 | 0 | 0 | 759.000 | 6.850.920 | 479.321 | 0 | 23.269.241 |

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

Naziv izdavatelja: ZAIF Breza d.d.

OIB: 75111210338

Izvještajno razdoblje: 01.01.2019. - 31.03.2019.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna izvještajna razdoblja uključuju:

a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za tromjesečno izvještajno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju,

b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za tromjesečno izvještajno razdoblje,

c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za tromjesečno izvještajno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene,

d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode.

ZAIF Breza d.d.
Zagreb