

**SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND
S JAVNOM PONUDOM dioničko društvo
Dežmanova 5
10000 Zagreb**

POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA ČETVRTI KVARTAL 2020. GODINE

Zagreb, veljača 2021.

SADRŽAJ:

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKOG IZVJEŠTAJA SZAIF d.d.
ZA PERIOD 01.01.2020. - 31.12.2020.**

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

NEREVIDIRANI FINACIJSKI IZVJEŠTAJ SZAIF d.d. ZA PERIOD 01.01.2020. – 31.12.2020.

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZAIF d.d.
ZA PERIOD 01.01.2020. – 31.12.2020.**

U skladu s člankom 468. Zakona o tržištu kapitala, izjavljujemo da je prema našim najboljim spoznajama:

- Set finansijskih izvještaja za period 01.01.2020. - 31.12.2020. g. društva SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d. sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, finansijskog položaja i poslovanja Fonda.

- Međuizvještaj poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Fonda kao i opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Fond izložen.

Financijski izvještaji za četvrti kvartal 2020. godine nisu revidirani.

SLAVONSKI ZATVORENI
ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND
S JAVNOM PONUDOM dioničko društvo
ZAGREB


Iva Galjč
Predsjednica Uprave


Krešimir Kukec
Zamjenik člana Uprave

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d. (dalje: Fond), Dežmanova 5, Zagreb je zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom, kojim uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) upravlja društvo AUCTOR INVEST d.o.o. (dalje: Društvo), Dežmanova 5, Zagreb.

Poslovanje Fonda regulirano je Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima, Zakonom o tržištu kapitala, ostalim zakonskim i podzakonskim aktima, te prospektom/pravilima i statutom Fonda.

A) UPRAVA DRUŠTVA

Uprava Društva od 01.01.2020. god. do 31.12.2020. god. djelovala je u sljedećem sastavu: Iva Galić – predsjednica Uprave i Nina Bach – članica Uprave.

Uprava društva od 01.01.2021. god. djeluje u sljedećem sastavu: Iva Galić – predsjednica Uprave i Krešimir Kukec – zamjenik člana Uprave, koji je temeljem članka 48. st. 6. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/2018 i 126/2019) imenovana iz reda članova Nadzornog odbora.

Na temelju članka 100. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima, zatvoreni alternativni investicijski fond s vanjskim društvom za upravljanje nema upravu kao zaseban organ društva, već obveze i ovlasti koje prema Zakonu o trgovačkim društvima obnaša uprava dioničkog društva, kod zatvorenih alternativnih investicijskih fondova obnaša uprava društva koje upravlja tim zatvorenim alternativnim investicijskim fondom.

B) NADZORNI ODBOR FONDA

Nadzorni odbor Fonda od 01.01.2020. god. do 31.08.2020. god. djelovao je u sastavu Ružica Vađić - predsjednica, Miroslava Goričnik-Gojsalić - zamjenica predsjednice, i članovi: Srećko Vukić, Andrej Tödtling i Tamara Sardelić.

Nadzorni odbor Fonda od 31.08.2020. god. do 30.10.2020. god. djelovao je u sastavu: Krešimir Kukec - predsjednik, Stjepan Mandić - zamjenik predsjednika, i članovi: Ante Vrančić, Petra Maksan i Ana-Marija Mamić. Gosp. Stjepan Mandić dana 30.10.2020. god. dao je ostavku na članstvo.

Nadzorni odbor Fonda od 18.12.2020. god. djeluje je u sastavu: Krešimir Kukec - predsjednik, Petra Maksan - zamjenik predsjednika, i članovi: Ante Vrančić, Ana-Marija Mamić i Vjekoslav Zadro.

U periodu dok Krešimir Kukec obavlja funkciju zamjenika člana uprave Društva miruje mu mandat u nadzornom odboru Fonda.

C) DIONICE FONDA

Temeljni kapital Fonda na dan 31.12.2020. g. podijeljen je na 3.046.418 dionica. Dionice Fonda su redovne dionice, glase na ime i neograničeno su prenosive. Sve dionice Fonda svojim vlasnicima daju ista prava, izdane su u nematerijaliziranom obliku i nalaze se u kompjuterskom sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d.

Dionicom Fonda pod oznakom SLPF trguje se na Zagrebačkoj burzi d.d., u kotaciji Redovito tržište.

D) KOMUNICIRANJE S JAVNOŠĆU I DIONIČARIMA

Sukladno zakonskim obvezama informacije o poslovanju Fonda mogu se pronaći na internetskim stranicama Fonda (www.auctorinvest.hr), internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. te u Službenom registru propisanih informacija.

E) POSLOVANJE FONDA

Usporedba osnovnih podataka o poslovanju Fonda tijekom četvrtog kvartala 2019. i 2020. godine:

	31.12.2019.	31.12.2020.
Ukupna imovina Fonda	120.588.728,20	100.544.970,16
Obveze Fonda	3.787.272,29	4.264.768,60
Neto imovina Fonda	116.801.455,91	96.280.201,56
Neto imovina Fonda po dionici	38,3406	31,6044
Tržišna cijena dionice Fonda	21,40	22,00
Prihodi	2.304.799,24	3.482.651,30
Rashodi	13.443.311,27	31.948.720,14
Dobit/gubitak	-11.138.512,03	-28.466.068,84

*podaci u kunama

Struktura ulaganja Fonda na dan 31.12.2020. godine:

SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d.

Dežmanova 5

Zagreb

STRUKTURA ULAGANJA NA 31.12.2020. GODINE

POZICIJA	UKUPNO U HRK	UDIO
1. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	13.298.991,59	13,23%
2. Depoziti kod kreditnih institucija	0,00	0,00%
3. Prenosivi vrijednosni papiri i udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	87.089.771,31	86,62%
4. Potraživanja	101.755,96	0,10%
5. Ostala imovina	54.451,30	0,05%
6. UKUPNA IMOVINA	100.544.970,16	100,00%
7. Ukupne obveze	4.264.768,60	3,98%
8. NETO IMOVINA FONDA	96.280.201,56	95,76%
NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI	31,6044	HRK

NETO IMOVINA FONDA	96.280.201,56	HRK
BROJ DIONICA	3.046.418	
NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI	31,6044	HRK
TRŽIŠNA CIJENA DIONICE	22,00	HRK

Napomene:

a) neto vrijednost imovine po dionici izračunata je na ukupan broj izdanih dionica (3.046.418)

F) VJEROJATAN BUDUĆI RAZVOJ FONDA

Razvoj Fonda u budućnosti prvenstveno će ovisiti o kretanju tržišta kapitala na koje je investirana većina imovine Fonda. Uprava Fonda aktivnim upravljanjem imovinom Fonda nastoji ostvariti dodatnu vrijednost za dioničare Fonda.

Trenutno nije moguće pouzdano utvrditi trajanje i učinak navedenih mjera i pada gospodarskih aktivnosti, koje su nastale zbog proglašene pandemije virusa Covid-19 u Hrvatskoj i svijetu, niti utjecaj koji će to imati na buduće poslovanje Fonda.

Uprava smatra da navedeno neće ugroziti princip neograničenosti poslovanja Fonda.

Fond obavještava investicijsku javnost da je spreman ispunjavati sve zahtjeve transparentnosti sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima, Zakonu o tržištu kapitala i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim propisima kao i da je Fond osigurao sigurnu provedbu Plana kontinuiteta poslovanja.

G) DJELOVANJE FONDA NA PODRUČJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Na temelju članka 4. statuta Fonda predmet poslovanja Fonda jest prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih dionica i ulaganje tih sredstava u skladu sa zakonom, prospektom kada je to primjenjivo, pravilima i statutom Fonda, odnosno Fond ne djeluje na području istraživanja i razvoja.

H) INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Fond nije tijekom izvještajnog razdoblja stjecao ili otpuštao vlastite dionice.

Na dan sastavljanja ovih financijskih izvještaja Fond nije imatelj vlastitih dionica.

I) PODRUŽNICE FONDA

Fond nema podružnica.

J) INFORMACIJE O FINANCIJSKIM INSTRUMENTIMA KOJE FOND KORISTI

Fond će svoje ciljeve ostvarivati ulaganjem u nastavno navedene vrste imovine u skladu s ograničenjima ulaganja kako slijedi:

- a) bez ograničenja u vlasničke vrijednosne papire koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu ili na nekom drugom uređenom tržištu, koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost u Republici Hrvatskoj, drugim državama članicama EU, CEFTA, OECD-a te u drugim zemljama sa uređenim tržištima kapitala;
- b) do 50% neto vrijednosti imovine Fonda u depozite u kreditnim institucijama pod uvjetom da:
 - depoziti su povratni na zahtjev,
 - depoziti dospijevaju za najviše 12 mjeseci i
 - pod uvjetom da kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili, ako kreditna institucija ima registrirano sjedište u trećoj

državi, pod uvjetom da podliježe nadzoru za koji Hanfa smatra da je istovjetan onome propisanim pravom Europske unije;

- c) najviše 20% neto vrijednosti imovine može se uložiti u depozite kod jedne te iste kreditne institucije iz članka 10. stavka 2. točke 5. Pravilnika o vrstama alternativnih investicijskih fondova (NN 28/2019 i 15/2020, dalje: Pravilnik), pri čemu se u obzir uzima i novac na računima sukladno točki n) ovih Pravila;
- d) do 50% neto vrijednosti imovine Fonda u obveznice i kratkoročne vrijednosne papire izdavatelja iz Hrvatske, drugih država članica EU, OECD-a i CEFTA-e, a što podrazumijeva i navedene države kao izdavatelje;
- e) do 40% neto vrijednosti imovine Fonda u investicijske fondove koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugim državama članicama EU, CEFTA-e i OECD-a pod uvjetom da ne naplaćuju naknadu za upravljanje u iznosu većem od naknade koja se naplaćuje Fondu, te uz uvjete propisane člankom 10. stavkom 2. točkom 4. Pravilnika;
- f) do 30% neto vrijednosti imovine Fonda u imovinu AIF i UCITS fondova kojima upravlja isto društvo za upravljanje uz uvjet da društvo za upravljanje ne smije zaračunavati ulaznu ili izlaznu naknadu kod ulaganja Fonda u udjele ili dionice tih drugih investicijskih fondova;
- g) do 40% neto vrijednosti imovine Fonda u neuvrštene prenosive vrijednosne papire;
- h) do 30% neto vrijednosti imovine Fonda u nedavno izdane prenosive vrijednosne papire, pod sljedećim uvjetima:
 - uvjeti izdanja uključuju obvezu da će izdavatelj podnijeti zahtjev za uvrštenje u službenu kotaciju burze ili na drugo uređeno tržište koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost, i
 - uvrštenje će se izvršiti u roku od jedne godine od dana izdanja. U protivnom će se prenosivi vrijednosni papiri smatrati neuvrštenima;
- i) do 20% neto vrijednosti imovine Fonda u nekretnine koje se nalaze na području država u koje Fond može ulagati svoju imovinu, pod uvjetima propisanim člankom 10. stavkom 2. točkom 10. Pravilnika;
- j) najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda može se uložiti u jednu nekretninu (zemljište ili građevinu) u trenutku stjecanja nekretnine, a ukupna izloženost prema toj nekretnini može se povećati na maksimalno 20% neto vrijednosti imovine Fonda ako je to povećanje posljedica rasta vrijednosti ulaganja. Nekretnine koje su susjedne ili se nalaze u neposrednoj blizini nekretnina iz imovine Fonda smatraju se jednom nekretninom;
- k) do 10% neto vrijednosti imovine Fonda u sljedeće robe kojima se trguje na robnim burzama: plemeniti metali, nafta i naftne prerađevine, električna energija;
- l) bez ograničenja u obratne repo ugovore gdje se kao osiguranje koriste prenosivi vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca koji su uvršteni na uređeno tržište te oni koje je izdala ili za njih jamči Republika Hrvatska, druga država članica, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili središnja banka Republike Hrvatske, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili središnja banka druge države članice, Europska središnja banka, Europska unija ili Europska investicijska banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje čine federaciju, ili javno međunarodno tijelo kojemu pripada jedna ili više država članica;
- m) do 20% neto vrijednosti imovine Fonda u repo ugovore i transakcije pozajmljivanja vrijednosnih papira;
- n) novac na računima, pod uvjetima propisanim člankom 17. stavkom 1. točkom 2. Pravilnika.

K) UPRAVLJANJE RIZICIMA

Sukladno strategiji ulaganja, Društvo će voditi visoko rizičnu politiku ulaganja sredstava Fonda primarno orijentiranu na ulaganja u dionice. Takva investicijska strategija pogodna je za ulagatelje koji su skloni prihvaćanju većeg rizika u duljem vremenskom razdoblju.

Upravljanje rizikom osigurava da preventivne i kontrolne mjere, poduzete radi smanjenja, uklanjanja ili izbjegavanja rizika budu utemeljene na rezultatima procjene rizika te da budu učinkovite, nepristrane i primjerene.

Proces upravljanja rizicima sastoji se od postupaka za prepoznavanje, mjerenje, praćenje i izvještavanje o rizicima uključujući mjerenja i procjene rizika i izradu kvantitativnih i/ili kvalitativnih ocjena. U sklopu procesa vrši se i procjena kreditne sposobnosti izdavatelja u koje se namjerava ulagati ili se već ulaže.

Na poslovanje Fonda djeluje veliki broj rizika koje smo podijelili u 4 osnovne kategorije: tržišni, kreditni, operativni rizici i ostali rizici.

U sljedećoj tablici prikazan je sklonost Fonda prema pojedinoj vrsti rizika. Sklonost prema riziku prikazana je sljedećom skalom: NISKA, NISKA DO UMJERENA, UMJERENA, UMJERENA DO VISOKA, VISOKA.

VRSTA RIZIKA	SKLONOST RIZIKU
TRŽIŠNI RIZICI	
Rizik promjene cijene	VISOKA
Valutni rizik	VISOKA
Rizik likvidnosti	UMJERENA DO VISOKA
Kamatni rizik	VISOKA
Rizik ulaganja u nekretnine	UMJERENA DO VISOKA
Rizici ulaganja u robe	UMJERENA DO VISOKA
Rizik financijske poluge	VISOKA
Rizici ulaganja u financijske izvedenice	VISOKA
KREDITNI RIZICI	
Rizik neispunjenja obveze	VISOKA
Rizik koncentracije	UMJERENA DO VISOKA
Rizik druge ugovorne strane	NISKA
Rizik namire	NISKA
Rizici povezani sa tehnikama i instrumentima učinkovitog upravljanja portfeljem	VISOKA
OPERATIVNI RIZICI	
Rizik upravljanja procesima	NISKA
Rizik vanjskih utjecaja	NISKA
Rizik IT sustava	NISKA
OSTALI RIZICI	
Rizik promjene poreznih i drugih propisa	VISOKA
UKUPNA SKLONOST RIZIKU	UMJERENA DO VISOKA

Uzimajući u obzir ukupan profil rizičnosti, odnosno strategiju ulaganja Fond karakterizira umjerena do visoka sklonost riziku.

L) ZNAČAJNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI TIJEKOM 2020. GODINE

U ožujku 2020. godine, zbog proglašene pandemije virusa Covid-19, u Hrvatskoj i u svijetu uvedene su mnoge mjere ograničenja kretanja ljudi i roba u cilju suzbijanja pandemije, a koje značajno utječu na hrvatsko i svjetsko gospodarstvo, odnosno uzrokuju značajan pad gospodarskih aktivnosti. Navedeni pad gospodarskih aktivnosti ima utjecaj i na poslovanje Fonda. Obzirom da je Fond zatvoreni alternativni investicijski fond koji u svojoj imovini ima financijske instrumente koji su uvršteni na Zagrebačku burzu d.d., pad cijena tih financijskih instrumenata imao je utjecaj na izračun neto vrijednosti imovine (NAV).

Dana 06.04.2020. godine Fond je zaprimio Odluku Ustavnog suda Republike Hrvatske u predmetu SZAIF d.d. Dežmanova 5, Zagreb protiv tuženika Republike Hrvatske kojom se ustavna tužba trgovačkog društva Slavonski zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom d.d. podnesena u povodu presude Vrhovnog suda Republike Hrvatske broj: Rev-x 207117-5 od 11. svibnja 2017. godine odbija.

Ujedno je doneseno Rješenje kojim se obustavlja Postupak u odnosu na ustavnu tužbu Izdavatelja podnesenu u povodu presude Vrhovnog suda Republike Hrvatske broj: Rev-x 968/16-2 od 26. listopada 2016. te se odbacuje ustavna tužba izdavatelja podnesena u povodu rješenja o ponavljanju postupka Vrhovnog suda Republike Hrvatske broj: Rev-x 207117-5 od 11. svibnja 2017.

Nastavno na dobivenu Odluku i Rješenje Ustavnog suda, Fond je putem svojeg opunomoćenika pokrenuo postupka pred Europskim sudom za ljudska prava.

Dana 31.08.2020. g. i 18.12.2020. g. održane su Glavne skupštine Fonda.

Dana 11. prosinca 2020. god. Hanfa je društvu Inspire Investments d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, Zagreb, Ulica Andrije Hebranga 34, OIB: 62573520714, odobrila objavljivanje ponude za preuzimanje Fonda. Sva dokumentacija vezano za ponudi za preuzimanje Fonda dostupna je na na internetskim stranicama Fonda (www.auctorinvest.hr), internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. te u Službenom registru propisanih informacija.

M) PROMJENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

U četvrtom kvartalu 2020. godine nije bilo promjena u računovodstvenim politikama Fonda.

Prilog 1.**OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2020.

do

31.12.2020.

Godina:

2020

Kvartal:

4

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB): 1431510

Oznaka matične države
članice izdavatelja:

HR

Matični broj
subjekta (MBS): 30064066Osobni identifikacijski
broj (OIB): 6371858079

LEI: 54930007XDWQHBU5IZ51

Šifra
ustanove: 2080

Tvrтка izdavatelja: SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

Poštanski broj i mjesto: 10000

ZAGREB

Ulica i kućni broj: DEŽMANOVA 5

Adresa e-pošte: iva.galic@auctorinvest.hr

Internet adresa:

Broj zaposlenih (krajem
izvještajnog razdoblja): 0

Konsolidirani izvještaj: KN (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano: RN (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrčke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis: Da (Da/Ne)

MATRICON, vl. Marija Grgurić
(tvrтка knjigovodstvenog servisa)Osoba za kontakt: Marija Grgurić
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 098/234-239

Adresa e-pošte: obrt.matricon@gmail.com

Revizorsko društvo:
(tvrтка revizorskog društva)Ovlašteni revizor:
(ime i prezime)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2020.

u kunama

Obveznik: SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM

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	113.772.999	87.089.771
1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP 003+004)	002	113.772.999	87.089.771
- koji se vrednuju po fer vrijednosti	003	102.832.021	87.089.771
- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	004	10.940.978	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	6.530.123	13.298.992
1. Novčana sredstva	016	6.530.123	13.298.992
2. Depoziti po viđenju	017	0	0
3. Ostala kratkoročna likvidna ulaganja	018	0	0
III. Potraživanja (AOP 020 do 023)	019	230.342	101.756
1. Potraživanja od dividendi i kamata	020	230.342	74.837
2. Potraživanja s osnove prodaje ulaganja	021	0	26.919
3. Potraživanja od brokera i danih predujmova	022	0	0
4. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	023	0	0
IV. Ostala imovina	024	55.264	54.451
Ukupna imovina (AOP 001+015+019+024)	025	120.588.728	100.544.970
Izvanbilančna evidencija aktiva	026		0
Pasiva			
I. Obveze plaćanja (AOP 028 do 034)	027	3.270.140	3.408.289
1. Obveze s osnove ulaganja	028	0	149
2. Obveze s osnove isplate udjela	029	3.263.140	3.263.140
3. Obveze prema brokerima	030	0	0
4. Obveze za naknade za upravljanje	031	7.000	145.000
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	501.081	501.081
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	501.081	501.081
IV. Ostale obveze AIF-a	042	16.051	355.399
Ukupno obveze AIF-a (AOP 027+035+038+042)	043	3.787.272	4.264.769

Neto imovina AIF-a (AOP 025 - 043)	044	116.801.456	96.280.201
Broj izdanih dionica	045	3.046.418	3.046.418
Neto imovina po dionici (AOP 044/045)	046	38	32
Temeljni kapital	047	60.928.360	60.928.360
Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	048	85.396.080	85.396.080
Vlastite dionice	049	0	0
Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	050	-11.138.512	-28.466.069
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	051	15.427.859	4.289.346
Rezerve fer vrijednosti (AOP53 + AOP54)	052	-33.812.331	-25.867.516
– fer vrijednost financijske imovine	053	-33.812.331	-25.867.516
– učinkoviti dio računovodstva zaštite	054	0	0
Ostale revalorizacijske rezerve	055	0	0
Ukupno kapital i rezerve ((Σ od AOP047 do AOP052) + AOP055)	056	116.801.456	96.280.201
Izvanbilančna evidencija pasiva	057	0	0
Dodatak **			
Pripisano imateljima matice	058	0	0
Pripisano manjinskom interesu	059	0	0

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2020. do 31.12.2020.

u kunama

Obveznik: _____

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjeseče	Kumulativ	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
Prihodi					
I. Prihodi od ulaganja (AOP 061 do 063)	060	1.784.407	248.021	1.014.945	104.232
1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	061	1.085.481	0	195.200	0
2. Prihodi od kamata	062	698.926	248.021	819.745	104.232
3. Prihodi od najma	063	0	0	0	0
II. Realizirani dobiti od ulaganja	064	131.352	42.354	2.167.839	828.437
III. Nerealizirani dobiti od ulaganja	065	304.929	43.434	161.677	-407.558
IV. Drugi prihodi (AOP 067+068)	066	84.111	0	138.190	-48.939
1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire	067	0	0	0	0
2. Ostali prihodi	068	84.111	0	138.190	-48.939
Ukupno prihodi (AOP 060 + 064 do 066)	069	2.304.799	333.809	3.482.651	476.172
Rashodi					
I. Realizirani gubici od ulaganja	070	8.320.509	378.000	25.155.232	6.800.034
II. Nerealizirani gubici od ulaganja	071	531.397	-61.254	2.001.078	77.747
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	4.030.783	923.051	3.597.293	736.531
VII. Naknade za depozitara	076	149.469	37.342	132.868	31.672
VIII. Drugi rashodi (AOP 078 do 082)	077	411.153	39.560	1.062.249	500.627
1. Administrativne pristojbe	078	162.456	12.208	41.199	8.107
2. Profesionalni honorari	079	0	0	0	0
3. Naknade za skrbničke usluge	080	0	0	0	0
4. Kamate	081	12.368	1.358	0	0
5. Ostali rashodi	082	236.329	25.994	1.021.050	492.520
Ukupni rashodi (AOP 070 do 077)	083	13.443.311	1.316.699	31.948.720	8.146.611
Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP 069 – 083)	084	-11.138.512	-982.890	-28.466.069	-7.670.439
Porez na dobit	085	0	0	0	0
Dobit ili gubitak (AOP 084 - 085)	086	-11.138.512	-982.890	-28.466.069	-7.670.439
Ostala sveobuhvatna dobit					
Ostala sveobuhvatna dobit (AOP88 + AOP93)	087	13.634.738	-745.301	7.944.814	5.127.826
Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP89 do AOP92)	088	13.634.738	-745.301	7.944.814	5.127.826
Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	089	0	0	0	0
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	090	13.634.738	-745.301	7.944.814	5.127.826
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 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
Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP 086+087)	105	2.496.226	-1.728.191	-20.521.255	-2.542.613
Dodatak 1					
Pripisano imateljima matice	106	0	0	0	0
Pripisano manjinskom interesu	107	0	0	0	0

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2020. do 31.12.2020.

u kunama

Obveznik: SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (AOP 002 do 024)	001	-12.425.947	-1.175.945
Dobit ili gubitak	002	-11.138.512	-28.466.069
Dobici/gubici od ulaganja	003	0	0
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	004	0	0
Amortizacija i ostali ispravci vrijednosti	005	0	0
Prihodi od kamata	006	698.926	819.745
Rashodi od kamata	007	12.368	0
Prihodi od dividendi	008	1.085.481	195.200
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	009	-2.666.254	26.683.228
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	-698.926	-819.745
Izdaci od kamata	017	-12.368	0
Primici od dividendi	018	-1.228.414	-39.695
Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja	019	5.737.261	39.695
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	020	-1.229.226	-65.801
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja	021	-509	149
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove primljenih zajmova	022	-2.898.778	0
Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje	023	-58.000	138.000
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	024	-28.996	339.348
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP26 do AOP30)	025	13.634.738	7.944.814
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	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	029	13.634.738	7.944.814
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	030	0	0
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP 001+025)	031	1.208.791	6.768.869
Novac na početku razdoblja	032	5.321.332	6.530.123
Novac na kraju razdoblja (AOP 031+032)	033	6.530.123	13.298.992

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **1.1.2020** do **31.12.2020**

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	66.928.360	87.496.080	-8.100.000	-47.447.069	0	49.845.912	-34.418.053	0	114.305.230
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	66.928.360	87.496.080	-8.100.000	-47.447.069	0	49.845.912	-34.418.053	0	114.305.230
Dobit ili gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	-11.138.512	0	-11.138.512
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	06	0	0	0	13.634.738	0	0	0	0	13.634.738
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	07	0	0	0	0	0	0	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	-34.418.053	34.418.053	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	12	0	0	0	13.634.738	0	-34.418.053	23.279.541	0	2.496.226
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	13	-6.000.000	-2.100.000	8.100.000	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	60.928.360	85.396.080	0	-33.812.331	0	15.427.859	-11.138.512	0	116.801.456
Tekuće razdoblje										
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	19	60.928.360	85.396.080	0	-33.812.331	0	15.427.859	-11.138.512	0	116.801.456
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	60.928.360	85.396.080	0	-33.812.331	0	15.427.859	-11.138.512	0	116.801.456
Dobit ili gubitak razdoblja	23	0	0	0	0	0	0	-28.466.069	0	-28.466.069
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	24	0	0	0	7.944.814	0	0	0	0	7.944.814
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	-11.138.512	11.138.512	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	30	0	0	0	7.944.814	0	-11.138.512	-17.327.557	0	-20.521.255
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	0	0	0	0
Ostale raspodjele vlasnicima	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	36	60.928.360	85.396.080	0	-25.867.517	0	4.289.347	-28.466.069	0	96.280.201

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

Naziv izdavaatelja: SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM
PONUDEM

OIB: 6371858079

Izvještajno razdoblje: 01.01.2020. - 31.12.2020.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna izvještajna razdoblja uključuju:

- a) Pristup financijskim izvještajima, omogućen je na internetskim stranicama društva za upravljanje AUCTOR INVESTA d.o.o. (<http://www.auctorinvest.hr/Home/Funds/2>), na internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. i na internetskim stranicama Hanfe pod kategorijom Službenog registra propisanih informacija.
- b) Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za tromjesečno razdoblje primjenjuju se iste računovodstvene politike kao i u posljednjim revidiranim godišnjim financijskim izvještajima.
- c) Ostale bilješke objavljene su u izvješću Uprave o poslovanju.

SLAVONSKI ZATVORENI
ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND
S JAVNOM PONUDEM dioničko društvo
ZAGREB

