

SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d.
Vončinina 2
10000 Zagreb

POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA PERIOD 01.01.2011. - 30.06.2011. GODINE

Zagreb, 19.07.2011.

SADRŽAJ:

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKOG IZVJEŠTAJA SZIF d.d.
ZA PERIOD 1.1.2011. – 30.06.2011.**

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

FINACIJSKI IZVJEŠTAJ SZIF d.d. ZA PERIOD 1.1.2011. – 30.06.2011.

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZIF d.d.
ZA PERIOD 1.1.2011. – 30.06.2011.**

U skladu sa člankom 407. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09) izjavljujemo da je prema našim najboljim spoznajama:

- Set finansijskih izvještaja za period 01.01.2011. - 30.06.2011.g. društva Slavonski zatvoreni investicijski fond d.d. sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (NN 140/06, 30108, 130/08, 137/08), 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.

Darja Orožim
Predsjednik uprave

Stanislav Gradišek
Član uprave

Vesna Krištofić
Voditelj službe računovodstva i financija

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

Slavonski zatvoreni investicijski fond d.d. (Fond), Vončinina 2, Zagreb je zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom, kojim uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (Hanfa) upravlja društvo SI-invest d.o.o. (Društvo), Vončinina 2, Zagreb.

Poslovanje Fonda regulirano je Zakonom o trgovačkim društvima (NN 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07 i 146/08), Zakonom o investicijskim fondovima (NN 150/05), Zakonom o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08 i 74/09), ostalim zakonskim i podzakonskim aktima, te prospektom i statutom Fonda.

A) UPRAVA FONDA

Uprava Fonda u 2011. godini djeluje u sastavu: Darja Orožim- predsjednik uprave i Stanislav Gradišek- član uprave.

B) NADZORNI ODBOR FONDA

Nadzorni odbor Fonda je do 20.06.2011. godine djelovao u sastavu: predsjednik Šime Ivanjko, zamjenik predsjednika Simon Zdolšek, članovi: Leo Ivanjko, Tomislav Gnjiđić i Franc Ješovnik.

Glavna skupština Fonda koja je održana 20.06.2011. godine donijela je odluku o opozivu sljedećih članova Nadzornog odbora: Šime Ivanjko i Leo Ivanjko. Umjesto opozvanih članova u Nadzorni odbor Fonda izabrane su: Ružica Vađić i Miroslava Goričnik-Gojsalić.

Od 20.06.2011. Nadzorni odbor djeluje u sastavu: predsjednica Ružica Vađić, zamjenik predsjednika Simon Zdolšek, članovi: Miroslava Goričnik-Gojsalić, Tomislav Gnjiđić i Franc Ješovnik.

C) DIONICE FONDA

Temeljni kapital Fonda podijeljen je na 3.346.418 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-R-A trguje se na Zagrebačkoj burzi d.d., u kotaciji Redovno tržište.

Pregled trgovanja sa dionicom Fonda u periodu 1.1.2011. do 30.06.2011. godine:

| Oznaka dionice | Najviša cijena | Najniža cijena | Zadnja cijena | Datum zadnje trgovine sa dionicom | Promjena cijene (%) | Volumen | Promet | Tržišna kapitalizacija |
|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------------------------|---------------------|---------|------------|------------------------|
| SLPF-R-A | 31,42 | 25,04 | 25,13 | 30.06.2011 | -10,0 | 977.937 | 26.355.542 | 84,1 |

(cijene i promet u kunama, tržišna kapitalizacija u milijunima kuna)

D) KOMUNICIRANJE S JAVNOŠĆU I DIONIČARIMA

Sukladno zakonskim obvezama informacije o poslovanju Fonda mogu se pronaći na internet stranicama Fonda (www.slinvest.hr), internet stranicama ZSE (www.zse.hr) te u Službenom registru propisanih informacija.

E) POSLOVANJE FONDA

Fond je na dan 30.06.2011. godinu upravljao sa 181.790.850,36 kuna imovine. Neto imovina Fonda iznosila je 179.517.735,04 kune, odnosno neto imovina po dionici Fonda iznosila je 53,6447 kuna.

Struktura ulaganja Fonda na dan 30.06.2011. godine:

| POZICIJA | UKUPNO U HRK | UDIO |
|--|----------------|---------|
| 1. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti | 2,611,140.75 | 1.44% |
| 2. Potraživanja / Receivables | 897,244.75 | 0.49% |
| 3. Depoziti / Deposits | 0.00 | 0.00% |
| 4. Vrijednosni papiri / Securities | 178,282,464.86 | 98.07% |
| 5. UKUPNA IMOVINA / TOTAL ASSETS | 181,790,850.36 | 100.00% |
| 6. Ukupne obveze / Total liabilities | 2,273,115.32 | 1.27% |
| NETO IMOVINA FONDA / NET ASSETS | 179,517,735.04 | 98.73% |
| NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI / NET ASSET VALUE PER SHARE | 53.6447 | HRK |
| NETO IMOVINA FONDA | 179,517,735.04 | HRK |
| BROJ DIONICA | 3,346,418 | |
| NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI | 53.6447 | HRK |
| TRŽIŠNA CIJENA DIONICE | 25.13 | HRK |
| DISKONT | 53.15% | |

F) TEMELJNI KAPITAL FONDA

Glavna skupština Fonda donijela je u 2009. godini odluku o smanjenju temeljnog kapitala.

Temeljni kapital Fonda smanjio se sa iznosa od 334.641.800,00 kuna za iznos od 33.464.180,00 kuna na iznos 301.177.620,00 kuna, a radi povrata dijela kapitala dioničarima Fonda.

Smanjenje temeljnog kapitala provedeno je smanjenjem nominalnog iznosa dionica sa 100,00 kuna za 10,00 kuna na 90,00 kuna.

Pravo na isplatu dijela iznosa dobivenog smanjenjem temeljnoga kapitala u visini od 10,00 kuna po dionici imaju dioničari Fonda na čije ime glasi račun nematerijaliziranih vrijednosnih papira u Središnjoj klirinškoj depozitarnoj agenciji d.d. na kojem su upisane dionice Slavenskog zatvorenog investicijskog fonda d.d. na dan održavanja Glavne skupštine Fonda.

Smanjenje temeljnog kapitala Fonda upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu na dan 6.11.2009.

Poslovna aktivnost Fonda tijekom 2011. godine bila je dijelom usmjerena na isplatu smanjenja temeljnog kapitala Fonda dioničarima. Na 30.06.2011. godine obveze s osnove isplate dioničarima iznose 1.726.690,00 kuna.

G) PRAVNI SPOROVI FONDA (promjene tijekom prve polovice 2011. godine)

SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d., Vončinina 2, Zagreb (SZIF d.d.) je dana 24.09.2010., Trgovačkom sudu u Zagrebu, podnio tužbu protiv točke III. Odluke o upotrebi dobiti za 2009. godinu društva CROATIA osiguranje d.d., Miramarska 22, Zagreb, zbog njene suprotnosti sa člankom 11. Statuta Tuženika.

Dana 18.04.2011. Fond je od svog odvjetnika zaprimio Presudu Trgovačkog suda u Zagrebu kojom se SZIF d.d. kao tužitelj odbija sa tužbenim zahtjevom koji je podnesen protiv točke III. Odluke o upotrebi dobiti za 2009. godinu društva CROATIA osiguranje d.d., Miramarska 22. Protiv navedene Presude Trgovačkog suda u Zagrebu Fond je podnio žalbu.

H) GLAVNA SKUPŠTINA FONDA

Dana 20.06.2011. godine održana je glavna skupština Fonda na kojoj su donesene odluke o opozivu članova Nadzornog odbora Šime Ivanjka i Lea Ivanjka i izboru novih članica Nadzornog odbora Ružice Vađić i Miroslave Goričnik-Gojsalić.

Skupština Fonda na kojoj će se raspravljati o financijskim izvješćima i pokriću gubitka iz 2010. godine održat će se 25.07.2011.

I) POSTUPAK PREUZIMANJA

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je dana 14. travnja 2011. godine donijela rješenje kojim je društvu AUCTOR d.o.o. iz Zagreba, Dežmanova 5 (dalje: Ponuditelj), odobrila ponudu za preuzimanje Fonda.

Ponudu je prihvatilo 156 dioničara Fonda. Ponuditelj je isplatio i preuzeo ukupno 292.552 pohranjenih dionica, što predstavlja 8,74% od ukupnog broja dionica, odnosno 8,74% od ukupnog broja glasova.

Nakon ponude, Ponuditelj je imatelj ukupno 1.876.429 dionica što predstavlja 56,07% od ukupnog broja dionica, odnosno 56,07% od ukupnog broja glasova.

Osoba s kojom Ponuditelj zajednički djeluje (LAGUNA NOVIGRAD d.d.) nije stjecala dionice u postupku ponude, tako da i nadalje drži 32.500 dionica Fonda, što predstavlja 0,97% od ukupnog broja dionica, odnosno 0,97% od ukupnog broja glasova.

Nakon ponude koja je, sukladno obavijesti Središnjeg klirinško depozitarnog društva d.d., okončana dne 24. svibnja 2011. godine, prijenosom dionica na Ponuditelja, Ponuditelj i osoba koja s njim zajednički djeluje zajedno imaju ukupno 1.908.929 dionica Fonda, što predstavlja 57,04% od ukupnog broja dionica, odnosno 57,04% od ukupnog broja glasova.

PRILOG 4.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2011.

do

30.06.2011.

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

Matični broj (MB):

01431510

Matični broj suda (MBS):

030064066

Osobni identifikacijski broj (OIB):

06371858079

Tvrtka izdatelja:

SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d.

Pošanski broj i mjesto:

10000

Zagreb

Ulica i kućni broj:

Vončina 2

Adresa e-pošte:

darja.orozim@slinvest.hr

Internet adresa:

Šifra i naziv općine/grada:

133

Zagreb

Šifra i naziv županije:

21

GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih:
(krajem tromjesečja)

0

Konsolidirani izvještaj:

ne

Šifra NKD-a:

6430

Tvrtke konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt:

KRISTOFIĆ VESNA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

091/562-0002

Telefaks:

Adresa e-pošte:

vesna.kristofic@slinvest.hr

Prezime i ime:

DARJA OROŽIM

(osoba ovlaštena za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d.

OIB fonda: 06371858079

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: SL-INVEST d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.06.2011.

u kunama

| Konto | pozicija imovine | AOP | 31.12. prethodna godina | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja |
|---------|--|-----|-------------------------|--|
| | FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+AOP3) | 1 | 156,468,927.27 | 180,893,605.61 |
| 10 | Novčana sredstva i novčani ekvivalenti | 2 | 6,601,824.11 | 2,611,140.75 |
| | Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+AOP5+AOP6+AOP7) | 3 | 149,867,103.16 | 178,282,464.86 |
| raz 3 | Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 4 | | |
| raz 4 | Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 5 | 149,867,103.16 | 178,282,464.86 |
| raz 8 | Zajmovi i potraživanja | 6 | | |
| raz 5 | Ulaganja koja se drže do dospelosti | 7 | | |
| | OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP16) | 8 | 2,120,924.60 | 897,244.75 |
| 11+12 | Potraživanja s osnovne prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja | 9 | 1,495,500.00 | 0.00 |
| 13 | Potraživanja s osnovne dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica | 10 | 0.00 | 271,600.00 |
| 14 | Potraživanja s osnovne danih predujmova | 11 | 0.00 | 0.00 |
| 15 | Potraživanja od društva za upravljanje | 12 | 0.00 | 0.00 |
| 16 | Potraživanja od depozitne banke | 13 | 0.00 | 0.00 |
| 17 | Ostala potraživanja fonda | 14 | 212,664.25 | 212,421.27 |
| 18 | Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina | 15 | 412,760.35 | 413,223.48 |
| 19 | Odgodena porezna imovina | 16 | | |
| | Ukupna imovina (AOP1+AOP8) | 17 | 158,589,851.87 | 181,790,850.36 |
| 990-994 | Izvanbilančna evidencija aktiva | 18 | | |
| | FINANCIJSKE OBVEZE (AOP20+AOP21) | 19 | 54,063.64 | 955.68 |
| 20+21 | Obveze s osnovne ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze | 20 | 54,063.64 | 955.68 |
| 22 | Obveze s osnovne ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove | 21 | | |
| | OSTALE OBVEZE (Σ od AOP23 do AOP29) | 22 | 2,068,261.89 | 2,272,159.64 |
| 23 | Obveze prema društvu za upravljanje fondovima | 23 | 179,338.07 | 530,220.53 |
| 24 | Obveze prema depozitnoj banci | 24 | 13,211.32 | 15,249.11 |
| 25 | Obveze s osnovne dozvoljenih troškova fonda | 25 | 0.00 | 0.00 |
| 26 | Obveze s osnovne isplate dioničarima | 26 | 1,864,240.00 | 1,726,690.00 |
| 27 | Ostale obveze | 27 | 11,472.50 | 0.00 |
| 28 | Obveze po obračunatoj kamati | 28 | | |
| 29 | Odgodene porezne obveze | 29 | | |
| | Ukupno kratkoročne obveze (AOP19+AOP22) | 30 | 2,122,325.53 | 2,273,115.32 |
| | Neto imovina fonda (AOP17-AOP30) | 31 | 156,467,526.34 | 179,517,735.04 |
| | Broj izdanih dionica | 32 | 3,346,418.00 | 3,346,418.00 |
| | Neto imovina po dionici (AOP31/AOP32) | 33 | 46.7567 | 53.6447 |
| | KAPITAL | 34 | | |
| 90 | Upisani temeljni kapital | 35 | 301,177,620.00 | 301,177,620.00 |
| 91 | Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve | 36 | | |
| 92 | Vlastite dionice | 37 | | |
| 93 | Rezerve | 38 | 15,058,881.00 | 15,058,881.00 |
| 96 | Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju | 39 | -135,094,010.22 | -110,501,876.12 |
| 97 | Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite | 40 | | |
| 95 | Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja | 41 | 8,736,482.40 | -24,674,964.44 |
| 94 | Dobit/gubitak tekuće financijske godine | 42 | -33,411,446.84 | -1,541,925.40 |
| | Ukupno kapital i rezerve (Σ od AOP35 do AOP42) | 43 | 156,467,526.34 | 179,517,735.04 |
| 995-999 | Izvanbilančna evidencija pasiva | 44 | | |

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d.

OIB fonda:06371858079

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.06.2011.

u kunama

| Konta skupine | Pozicija | AOP | Isto razdoblje prethodne godine | | Tekuće razdoblje | |
|---------------------------|---|-----|---------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | | Kumulativ | Tromjesečje | Kumulativ | Tromjesečje |
| | PRIHODI OD ULAGANJA | 45 | | | | |
| 73 | Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata | 46 | 6,907,442 | 1,384,054 | 13,439,591 | 1,416,340 |
| 70 | Prihodi od kamata | 47 | 462,527 | 238,792 | 276,067 | 266,020 |
| 71x | Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire) | 48 | 92,523 | 77,945 | 37,795 | 17,951 |
| 74 | Prihodi od dividendi | 49 | 1,362,504 | 1,362,504 | 548,354 | 548,354 |
| 75 | Ostali prihodi | 50 | | | | |
| | Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP46 do AOP50) | 51 | 8,824,996 | 3,063,295 | 14,301,806 | 2,248,665 |
| | RASHODI | 52 | | | | |
| 63 | Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata | 53 | 36,553,016 | 31,249,822 | 11,837,455 | 4,941,783 |
| 60x | Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire) | 54 | 200,672 | 146,147 | 36,220 | 21,210 |
| 61 | Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje | 55 | 3,253,712 | 1,048,691 | 2,942,227 | 1,540,570 |
| 67 | Rashodi od kamata | 56 | 2,531 | 2,503 | 155 | 155 |
| 65 | Naknada depozitnoj banci | 57 | 539,531 | 467,708 | 93,655 | 47,119 |
| 66 | Transakcijski troškovi | 58 | 83,872 | 43,141 | 135,658 | 38,871 |
| 64 | Umanjenje imovine | 59 | | | | |
| 69 | Ostali dozvoljeni troškovi fonda | 60 | 574,681 | 437,241 | 798,362 | 416,252 |
| | Ukupno rashodi (Σ od AOP53 do AOP60) | 61 | 41,208,014 | 33,395,253 | 15,843,732 | 7,005,960 |
| | Neto dobit (gubitak) od ulaganja u financijske instrumente (AOP51- AOP61) | 62 | -32,383,018 | -30,331,958 | -1,541,925 | -4,757,295 |
| | NEREALIZIRANI DOBITI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE | 63 | | | | |
| 72-62 (osim 72x i 62x) | Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente | 64 | | | | |
| 72x-62x | Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica | 65 | | | | |
| 71-60 (osim 71x i 60x) | Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire | 66 | | | | |
| | Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u financijske instrumente (Σ od AOP64 do AOP66) | 67 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP62+AOP67) | 68 | -32,383,018 | -30,331,958 | -1,541,925 | -4,757,295 |
| | Porez na dobit | 69 | | | | |
| | Dobit ili gubitak (AOP68-AOP69) | 70 | -32,383,018 | -30,331,958 | -1,541,925 | -4,757,295 |
| | Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73) | 71 | -140,968,111 | 16,745,616 | 24,592,134 | 27,589,697 |
| | Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju | 72 | -140,968,111 | 16,745,616 | 24,592,134 | 27,589,697 |
| | Dobit/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka | 73 | | | | |
| | Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71) | 74 | -173,351,129 | -13,586,342 | 23,050,209 | 22,832,402 |
| | Reklasifikacijske usklade | 75 | | | | |

Obrazac INT

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv fonda:

OIB fonda:

Izveštajno razdoblje:

u kunama

| Pozicija | AOP | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|---|-----|---------------------------------|------------------|
| Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (<i>Σ od AOP77 do AOP96</i>) | 76 | 0 | 0 |
| Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG | 77 | | |
| Izdaci od kupnje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG | 78 | | |
| Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju | 79 | | |
| Izdaci od kupnje financijske imovine raspoložive za prodaju | 80 | | |
| Primici od dividendi | 81 | | |
| Primici od kamata | 82 | | |
| Izdaci od kamata | 83 | | |
| Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja | 84 | | |
| Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja | 85 | | |
| Primici od ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospeljeća | 86 | | |
| Izdaci za ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospeljeća | 87 | | |
| Primici od društva za upravljanje fondovima | 88 | | |
| Izdaci za naknade za upravljanje fondom | 89 | | |
| Primici od depozitne banke | 90 | | |
| Izdaci za naknade depozitnoj banci | 91 | | |
| Izdaci za transakcijske troškove | 92 | | |
| Izdaci za ostale dozvoljene troškove fonda | 93 | | |
| Izdaci za porez na dobit | 94 | | |
| Ostali primici iz poslovnih aktivnosti | 95 | | |
| Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti | 96 | | |
| Novčani tok iz financijskih aktivnosti (<i>Σ od AOP98 do AOP102</i>) | 97 | 0 | 0 |
| Primici od izdavanja dionica | 98 | | |
| Izdaci za kupnju vlastitih dionica | 99 | | |
| Isplaćene dividende | 100 | | |
| Ostali primici iz financijskih aktivnosti | 101 | | |
| Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti | 102 | | |
| Efekti promjene tečaja stranih valuta | 103 | | |
| Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (<i>AOP76+AOP97+ AOP103</i>) | 104 | 0 | 0 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 105 | | |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (<i>AOP104+AOP105</i>) | 106 | 0 | 0 |

Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d.

OIB fonda:06371858079

Izvještajno razdoblje: 01.01.-30.06.2011.

u kunama

| Pozicija | AOP | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|---|-----|---------------------------------|------------------|
| Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP108 do AOP128) | 107 | -7,962,732.01 | -29,131,171.38 |
| Dobit ili gubitak prije oporezivanja | 108 | -32,383,018.14 | -1,541,925.40 |
| Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike | 109 | | |
| Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi | 110 | | |
| Prihodi od kamata | 111 | -462,526.80 | -276,066.92 |
| Rashodi od kamata | 112 | 2,531.19 | 155.37 |
| Prihodi od dividendi | 113 | -1,362,504.00 | -548,353.92 |
| Umanjenje financijske imovine | 114 | | |
| Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG | 115 | | |
| Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju | 116 | 67,233,885.64 | -28,415,361.70 |
| Primici od kamata | 117 | 58,556.96 | -137,156.56 |
| Izdaci od kamata | 118 | -2,531.19 | -155.37 |
| Primici od dividendi | 119 | | 276,753.92 |
| Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine | 120 | | |
| Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja | 121 | -7,193,455.00 | 947,146.08 |
| Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke | 122 | | |
| Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti | 123 | -28,011.64 | 413,003.33 |
| Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze | 124 | -155.17 | -53,107.96 |
| Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove | 125 | | |
| Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci | 126 | -326,581.06 | 352,920.25 |
| Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti | 127 | -33,498,922.80 | -149,022.50 |
| Plaćen porez na dobit | 128 | | |
| Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP130 do AOP132) | 129 | 25,063,617.73 | 25,140,488.02 |
| Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica | 130 | | |
| Isplaćene dividende | 131 | | |
| Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti | 132 | 25,063,617.73 | 25,140,488.02 |
| Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP107+ AOP129) | 133 | 17,100,885.72 | -3,990,683.36 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 134 | 6,731,947.81 | 6,601,824.11 |

| | | | |
|---|-----|---------------|--------------|
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP133+AOP134) | 135 | 23,832,833.53 | 2,611,140.75 |
|---|-----|---------------|--------------|

Izveštaj o promjenama kapitala

Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d.

OIB fonda:06371858079

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.06.2011.

u kunama

| Pozicija | AOP | 31.12. prethodne godine | Povećanje | Smanjenje | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja |
|--|-----|-------------------------|----------------------|----------------------|--|
| Upisani temeljni kapital | 136 | 301,177,620.00 | | | 301,177,620.00 |
| Premija na emitirane dionice | 137 | 0.00 | | | 0.00 |
| Vlastite dionice | 138 | 0.00 | | | 0.00 |
| Rezerve | 139 | 15,058,881.00 | | | 15,058,881.00 |
| Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju | 140 | -135,094,010.22 | 24,592,134.10 | | ##### |
| Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite | 141 | 0.00 | | | 0.00 |
| Zadržana dobit ili preneseni gubitak | 142 | 8,736,482.40 | | 33,411,446.84 | -24,674,964.44 |
| Dobit ili gubitak tekuće godine | 143 | -33,411,446.84 | 31,869,521.44 | | -1,541,925.40 |
| Dividende | 144 | | | | 0.00 |
| Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala <i>(Σ od AOP136 do AOP144)</i> | 145 | 156,467,526.34 | 56,461,655.54 | 33,411,446.84 | 179,517,735.04 |
| Promjena računovodstvenih politika | 146 | | | | 0.00 |
| Ispravak temeljnih pogrešaka | 147 | | | | 0.00 |
| Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti <i>(AOP146+ AOP147)</i> | 148 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Ukupno kapital i rezerve <i>(AOP145+ AOP148)</i> | 149 | 156,467,526.34 | 56,461,655.54 | 33,411,446.84 | 179,517,735.04 |

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda

Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d.

OIB fonda:06371858079

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.06.2011.

| Pozicija | Tekuće razdoblje | 31.12. prethodne godine (n) | 31.12. prethodne godine (n-1) | 31.12. prethodne godine (n-2) | 31.12. prethodne godine (n-3) |
|---|---|-----------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Neto imovina fonda | 179,517,735.04 | 156,467,526.34 | 160,303,758.23 | 222,412,888.66 | 551,736,098.47 |
| Broj dionica | 3,346,418.00 | 3,346,418.00 | 3,346,418.00 | 3,346,418.00 | 3,346,418.00 |
| Vrijednost neto imovine fonda po dionici | 53.64474344 | 46.75671908 | 47.90308868 | 66.46297284 | 164.8736346 |
| | Tekuće razdoblje | Prethodna godina (n) | Prethodna godina (n-1) | Prethodna godina (n-2) | Prethodna godina (n-3) |
| Pokazatelj ukupnih troškova | 3.50% | 3.5 | 3.5 | 3.49 | 3.89 |
| Isplaćena dividenda po dionici | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupan prinos | 14.73162466 | -2.39 | -27.93 | -59.28 | 56.17 |
| Najniža vrijednost neto imovine fonda po dionici | 46.53100366 | 43.75566982 | 47.90308868 | 60.5093337 | 119.7561735 |
| Najviša vrijednost neto imovine fonda po dionici | 53.64474344 | 49.89503368 | 65.06988882 | 148.592286 | 164.4295349 |
| Najviša vrijednost neto imovine fonda | 179,517,735.04 | 166,969,638.83 | 217,751,047.19 | 497,251,900.64 | ##### |
| Najniža vrijednost neto imovine fonda | 155,712,188.20 | 146,424,761.09 | 160,303,758.23 | 202,489,523.46 | ##### |
| Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja | | | | | |
| Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima | Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju | | Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe | | |
| HYPO | 2.62 | | 2.01 | | |
| AUCTOR | 97.38 | | 97.99 | | |
| | | | | | |

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda:

OIB:

Za razdoblje:

Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:

a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih 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 financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama kapitala,

c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom 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: _____

Sastavio: _____

Telefon: _____

Ovlaštena osoba društva:
