

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

**GODIŠNJI IZVJEŠTAJ ZA 2012. GODINU**

**Zagreb, 29.04.2013.**

**SADRŽAJ:**

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZIF d.d.  
ZA PERIOD 01.01.2012. – 31.12.2012.**

**IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA**

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ SZIF d.d. ZA PERIOD 01.01.2012. – 31.12.2012.**

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE  
FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZIF d.d.  
ZA PERIOD 01.01.2012. – 31.12.2012.**

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 01.01.2012. - 31.12.2012.g. društva Slavonski zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom dioničko društvo 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.
- Izvještaj poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Fonda kao i opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Fond izložen.

Ante Lučić  
Predsjednik uprave

Željko Kruhac  
Član uprave

Kristina Spajić  
Voditelj Back office odjela

## IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

Slavonski zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom dioničko društvo (Fond), Dežmanova 5 , Zagreb je zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom, kojim uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (Hanfa) upravlja društvo AUCTOR INVEST d.o.o. (Društvo), Dežmanova 5, 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 2012. godini djelovala je u sastavu:

- Ante Lučić- predsjednik uprave,
- Željko Kruhac- član uprave.

### B) NADZORNI ODBOR FONDA

Nadzorni odbor Fonda u 2012. godini djelovao je u sastavu:

- Ružica Vađić, predsjednica Nadzornog odbora
- Simon Zdošek , zamjenik predsjednice Nadzornog odbora(član do 16.10.2012.),
- Miroslava Goričnik-Gojsalić, član Nadzornog odbora,
- Tomislav Gnjidić, član Nadzornog odbora (član do 08.10.2012.),
- Franc Ješovnik , član Nadzornog odbora(član do 08.10.2012.).

### C) DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE

Fondom upravlja društvo za upravljanje investicijskim fondovima AUCTOR INVEST d.o.o. osnovano 27. srpnja 2009. godine kao društvo s ograničenom odgovornošću sa svrhom osnivanja i upravljanja investicijskim fondovima. Također, Društvo pruža i uslugu upravljanja portfeljima, sukladno Zakonu o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08 i 74/09). Sjedište Društva je u Zagrebu, na adresi Dežmanova 5. Odlukom člana Društva od 29. prosinca 2011. godini promijenjena je tvrtka i poslovna adresa što je u Registar Trgovačkog suda u Zagrebu upisano temeljem rješenja od 19. siječnja 2013. godine. Prije toga tvrtka je bila CERTUS INVEST d.o.o. , sa sjedištem u Zagrebu, na adresi Bednjanska 10.

### D) DIONICE FONDA I TRGOVANJE NA UREĐENOM TRŽIŠTU

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. Kao što je vidljivo iz niže navedene tablice, likvidnost dionice u 2012. godini je bila izuzetno mala što je rezultiralo širenjem razlike između najbolje kupnje i prodaje i posljedično većim oscilacijama cijene na vrlo malim volumenima trgovanja.

*Pregled trgovanja sa dionicom Fonda u periodu 01.01.2012. do 31.12.2012. godine:*

Oznaka dionice	Najviša cijena	Najniža cijena	Zadnja cijena	Datum zadnje trgovine sa dionicom	Promjena cijene (%) u 2012.*	Volumen	Promet	Tržišna kapitalizacija na dan 31.12.2012.**
SLPF-R-A	25,00 kn	15,00 kn	17,01 kn	31.12.2012	-37,92%	32.211***	593.494 kn***	51.819.570 kn

\* u odnosu na zadnju cijenu u 2011. godini

\*\* umanjeno za vlastite dionice Fonda

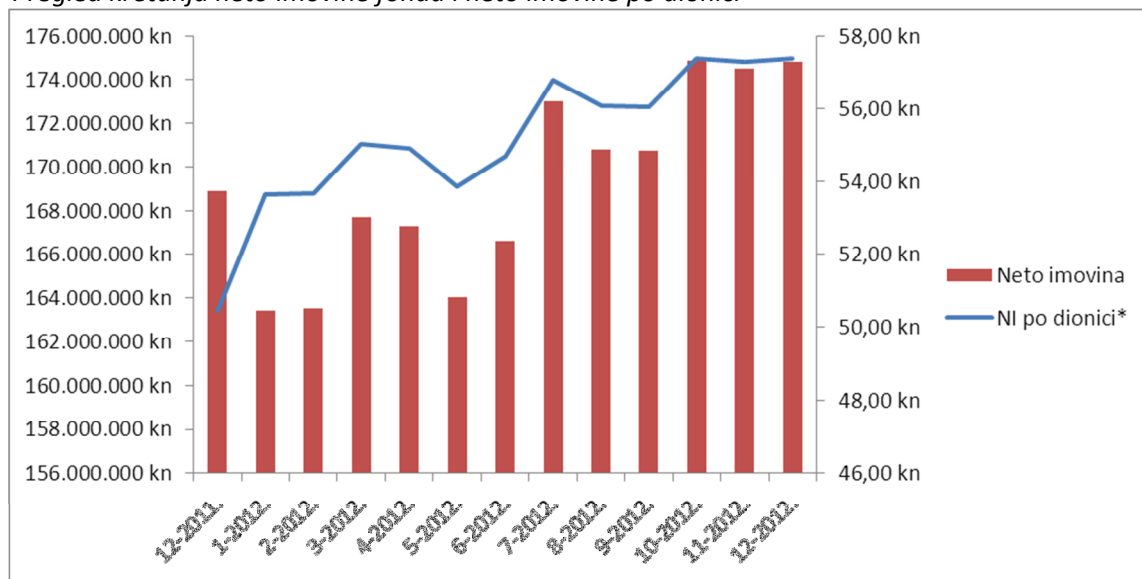
\*\*\* uračunate i OTC transakcije

Fond je dana 05.01.2012. temeljem ugovora o kupoprodaji stekao 300.000 vlastitih dionica po cijeni od 27,00 kn po dionici. Navedene dionice tretiraju se kao trezorske i kao takve nemaju prava glasa.

## E) POSLOVANJE FONDA I PROMJENE U PORTFELJU FONDA

Fond je na dan 31.12.2012. godine upravljao sa 184,57 milijuna kuna imovine što je u odnosu na godinu prije povećanje od 7,77%. Neto imovina Fonda iznosila je 175,05 milijuna kuna, te je povećana za 6,17 milijuna kuna ili 3,65%. Fond početkom godine izvršio kupnju 8,96% vlastitih dionica po cijeni bitno nižoj od fer vrijednosti. Gledajući sa aspekta neto imovine po dionici ostvaren je prinos od 13,96% na godišnjoj razini. (neto imovina po dionici: 2011. 50,4659 HRK, 2012.: 57,4607 HRK)

*Pregled kretanja neto imovine fonda i neto imovine po dionici*



Prijenosom Fonda na novo društvo za upravljanje sa danom 28.12.2011. nova Uprava fonda je pristupila detaljnoj analizi imovine fonda, te restrukturiranju portfelja sukladno važećim zakonskim i podzakonskim propisima. Sljedom navedenog Fond je tokom prvog kvartala 2012. godine umanjio i realizirao gubitak po sljedećim pozicijama u portfelju:

- Đakovština d.d. - Na dan 21.02.2012. godine prestalo je uvrštenje dionica društva Đakovština d.d. u stečaju iz Đakova, Električne centrale 12, uvrštenih u redovito tržište Zagrebačke burze d.d. pod oznakom DKVS-R-A, ISIN: HRDKVSRA0009 zbog okončanja stečajnog postupka nad društvom i brisanjem istog iz sudskog registra. Fond je na 21.02.2012. godine iskazao realizirani gubitak u iznosu 15,84 milijuna kuna.
- Zvon Dva Holding d.d. - Na dan 23.03.2012. godine prestalo je uvrštenje dionica društva Zvon dva holding d.d., koje su bile uvrštene u redovnu kotaciju Ljubljanske burze pod oznakom ZV2R-SV, ISIN: SI002112154. Uvrštenje navedene dionice prestalo je zbog

otvaranja stečajnog postupka nad društvom. Fond je na 23.03.2012. iskazao realizirani gubitak u iznosu 32.75 milijuna kuna.

- MIO d.d. – temeljem odluke Uprave Fonda od 31.03.2012. vrijednost predmetne dionice (oznaka: MIO-R-A, ISIN: HRMIO0RA0000) je smanjena na 0,00 kn. 13. travnja 2012. godine nad društvom MIO d.d. je otvoren stečaj. Fond je na toj poziciji realizirao gubitak u iznosu 2,65 milijuna kuna.

Posljedica realizacije navedenih stavki je iskazivanje računovodstvenog gubitka od 46,14 milijuna kuna za 2012. godinu.

Tokom 2012. Uprava Fonda je nastavila sa optimizacijom portfelja smanjujući pozicije za koje je procijenjeno da dinamički nemaju povoljan očekivani rizikom prilagođeni prinos, dok se u isto vrijeme investiralo u dionice fundamentalno kvalitetnih kompanija, instrumente sa fiksnim prinosom, novčane fondove i bankovne depozite.

Glavna skupština Fonda koja je održana dana 28.12.2011. godine donijela je odluku o smanjenju temeljnog kapitala Fonda sa iznosa 301.177.620,00 kuna za iznos od 234.249.260,00 kuna na iznos 66.928.360,00 kuna. Temeljni kapital Fonda smanjen je na redovan način uz smanjenje nominalne vrijednosti dionice sa 90,00 kuna na 20,00 kuna. Smanjenje temeljnog kapitala Fonda upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu dana 14.05.2012. godine.

## **F) PLANIRANA STRATEGIJA ULAGANJA U NASTUPAJUĆEM RAZDOBLJU**

Strategija Fonda je daljnje restrukturiranje portfelja u smjeru ulaganja većeg dijela imovine u fundamentalno podcijenjene financijske instrumente u Hrvatskoj i regiji gdje Uprava smatra da ima komparativnu prednost u smislu poznavanja tržišta i manjeg informacijskog jaza. Glavni naglasak je na:

- Aktivnom portfolio managementu - Fond ne prati poseban benchmark tj. implementirana je strategija aktivnog portfolio managementa gdje se uz diversifikaciju i minimiziranje rizika manji dio portfelja izlaže visoko rizičnim investicijama koje u konačnici generiraju dodani prinos tzv. *alpha-u*. Fond sa većim dijelom portfelja u pravilu provodi strategiju „buy and hold“, te vrši prodaju financijskih instrumenata kada dosegnu ciljanu vrijednost što, u pravilu, koeficijent obrtaja portfelja čini vrlo niskim, a samim time smanjuje i transakcijske troškove.
- Ulozi aktivnog investitora – Fond kontinuirano prati i nadzire poslovanje kompanija u svojem portfelju posebice onih u koje je uloženi značajni dio portfelja i u kojima Fond ima značajan postotak vlasništva. Na tom području Uprava Fonda će nastojati poboljšati razinu transparentnosti i korporativnog upravljanja u kompanijama u kojima se procijeni da je potrebno.
- Upravljanje rizicima – glavni rizici kojima je Fond izložen su kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik i tečajni rizik. Fond povećuje posebnu pažnju upravljanju rizicima kroz postupke prepoznavanja, mjerenja, praćenja i izvještavanja. Fond također koristi i izvedene financijske instrumente u smislu zaštite od rizika promjene tečaja.
- Korporativno upravljanje – pravilno uspostavljanje i funkcioniranje raspodjele i odgovornosti, te linija izvještavanja. Fond korporativno upravljanje povodi kroz Upravu Fonda/Društva koje čine dva člana.

**G) SUGLASNOST NADLEŽNOG TIJELA FONDA NA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2012. GODINU I  
PRIJEDLOG ODLUKE O POKRIĆU GUBITKA IZ 2012. GODINE**

Sukladno članku 404. Zakona o tržištu kapitala izjavljujemo da nadležno tijelo Fonda nije do dana 29.04.2013. godine dalo suglasnost na godišnje financijske izvještaje Fonda za 2012. godinu, niti je usvojilo prijedlog odluke o pokriću gubitka koji je Fond ostvario u 2012. godini.

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d.

OIB fonda: 06371858079

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

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.12.2012

(u HRK)

Konto	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodna godina	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA</b> (AOP2+ AOP3)	1	<b>170.082.092,59</b>	<b>182.224.466,65</b>
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	<b>1.492.172,83</b>	<b>4.132.919,65</b>
	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	<b>168.589.919,76</b>	<b>178.091.547,00</b>
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti	4	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prod	5	<b>128.707.353,81</b>	<b>167.768.531,93</b>
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	<b>0,00</b>	<b>10.323.015,07</b>
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospjeća	7	<b>39.882.565,95</b>	<b>0,00</b>
	<b>OSTALA IMOVINA</b> (Σ od AOP9 do AOP16)	8	<b>1.181.439,42</b>	<b>2.342.737,89</b>
11+12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosni	9	<b>628.731,63</b>	<b>1.455.682,33</b>
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih	10	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
14	Potraživanja s osnove danih predujmova	11	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
15	Potraživanja od društva za upravljanje	12	<b>0,00</b>	<b>305.000,00</b>
16	Potraživanja od depozitne banke	13	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
17	Ostala potraživanja fonda	14	<b>131.829,53</b>	<b>106.726,82</b>
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala im	15	<b>420.878,26</b>	<b>475.328,74</b>
19	Odgodena porezna imovina	16		
	<b>Ukupna imovina</b> (AOP1+AOP8)	17	<b>171.263.532,01</b>	<b>184.567.204,54</b>
990-994	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	18		<b>21.265.030,99</b>
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE</b> (AOP20+AOP21)	19	<b>2.404,41</b>	<b>7.846.753,48</b>
20+21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne p	20	<b>2.404,41</b>	<b>844,88</b>
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove	21		<b>7.845.908,60</b>
	<b>OSTALE OBVEZE</b> (Σ od AOP23 do AOP29)	22	<b>2.380.864,51</b>	<b>1.670.890,19</b>
23	Obveze prema društvu za upravljanje fond	23	<b>645.817,52</b>	<b>0,00</b>
24	Obveze prema depozitnoj banci	24	<b>29.273,73</b>	<b>15.288,32</b>
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova for	25	<b>42.524,06</b>	<b>8.269,97</b>
26	Obveze s osnove isplate dioničarima	26	<b>1.652.630,00</b>	<b>1.587.540,00</b>
27	Ostale obveze	27	<b>10.619,20</b>	<b>59.791,90</b>
28	Obveze po obračunatoj kamati	28		
29	Odgodene porezne obveze	29		
	<b>Ukupno kratkoročne obveze</b> (AOP19+AOP22)	30	<b>2.383.268,92</b>	<b>9.517.643,67</b>



	<b>Neto imovina fonda</b> <i>(AOP17-AOP30)</i>	31	<b>168.880.263,09</b>	<b>175.049.560,87</b>
	<b>Broj izdanih dionica</b>	32	<b>3.346.418,00</b>	<b>3.046.418,00</b>
	<b>Neto imovina po dionici</b> <i>(AOP31/AOP32)</i>	33	<b>50,4660</b>	<b>57,4608</b>
	<b>KAPITAL</b>	34		
90	Upisani temeljni kapital	35	<b>301.177.620,00</b>	<b>66.928.360,00</b>
91	Premija na emitirane dionice/kapitalne rez	36		<b>212.550.276,66</b>
92	Vlastite dionice	37		<b>-8.100.000,00</b>
93	Rezerve	38	<b>15.058.881,00</b>	<b>3.346.417,50</b>
96	Revalorizacijske rezerve financijske imov	39	<b>-117.710.225,76</b>	<b>-57.298.986,48</b>
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaš	40		
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razd	41	<b>-24.674.964,44</b>	<b>3.765.434,69</b>
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	42	<b>-4.971.047,71</b>	<b>-46.141.941,50</b>
	<b>Ukupno kapital i rezerve</b> <i>(Σ od AOP35 do AOP42)</i>	43	<b>168.880.263,09</b>	<b>175.049.560,87</b>
995-999	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	44		<b>21.265.030,99</b>

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d.

OIB fonda: 06371858079

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.12.2012

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
	<b>PRIHODI OD ULAGANJA</b>	45				
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	46	14.622.677	1.105.768	20.417.129	122.183
70	Prihodi od kamata	47	1.298.443	606.931	1.827.292	403.316
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	65.218	9.277	180.359	135.053
74	Prihodi od dividendi	49	1.074.213	0	1.150.426	0
75	Ostali prihodi	50	1.689.528	450.811		
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja</b> (Σ od AOP46 do AOP50)	51	<b>18.750.079</b>	<b>2.172.787,00</b>	<b>23.575.206,27</b>	<b>660.552,00</b>
	<b>RASHODI</b>	52				
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	53	17.579.347	5.741.892	63.590.150	8.932.050
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	54	38.248	2.028	282.040	61.350
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	55	4.316.792	335.000	4.516.767	656.021
67	Rashodi od kamata	56	297	95	79	0
65	Naknada depozitnoj banci	57	192.135	48.493	209.983	57.134
66	Transakcijski troškovi	58	163.642	24.520	55.001	48.750
64	Umanjenje imovine	59				
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	60	1.430.665	255.772	1.003.336	144.191
	<b>Ukupno rashodi</b> (Σ od AOP53 do AOP60)	61	<b>23.721.127</b>	<b>6.407.800</b>	<b>69.657.355,87</b>	<b>9.899.496,00</b>

	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u financijske instrumente</b> ( AOP51- AOP61)	62	<b>-4.971.048</b>	<b>-4.235.013</b>	<b>-46.082.149,60</b>	<b>-9.238.944</b>
	<b>NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE</b>	63				
72-62 (osim 72x i 62x)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	64			-59.792	-59.792
72x-62x	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	65				
71-60 (osim 71x i 60x)	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	66				
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u financijske instrumente</b> ( $\Sigma$ od AOP64 do AOP66)	67	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-59.792</b>	<b>-59.792</b>
	<b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja</b> ( AOP62+AOP67)	68	<b>-4.971.048</b>	<b>-4.235.013</b>	<b>-46.141.942</b>	<b>-9.298.736</b>
	<b>Porez na dobit</b>	69				
	<b>Dobit ili gubitak</b> ( AOP68-AOP69)	70	<b>-4.971.048</b>	<b>-4.235.013</b>	<b>-46.141.942</b>	<b>-9.298.736</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b> ( AOP72+AOP73)	71	<b>17.383.784</b>	<b>-13.240.231</b>	<b>60.411.239</b>	<b>13.621.325</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	72	<b>17.383.784</b>	<b>-13.240.231</b>	<b>60.411.239</b>	<b>13.621.325</b>
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka	73				
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b> ( AOP70+AOP71)	74	<b>12.412.737</b>	<b>-17.475.244</b>	<b>14.269.298</b>	<b>4.322.589</b>
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	75				

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d.

OIB fonda: 06371858079

Izvještajno razdoblje: 01.01.-31.12.2012

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b> (Σ od AOP108 do AOP128)	107	-21.419.222,32	-48.520.066,88
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	108	-4.971.047,71	-46.141.941,50
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	109		
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	110		
Prihodi od kamata	111	1.298.442,89	1.827.292,37
Rashodi od kamata	112	297,32	78,51
Prihodi od dividendi	113	1.074.213,42	1.150.425,58
Umanjenje financijske imovine	114		
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	115		
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	116	-18.722.816,60	821.387,83
Primici od kamata	117	1.719.321,15	2.302.621,11
Izdaci od kamata	118	-297,32	-78,51
Primici od dividendi	119	1.074.213,42	1.150.425,58
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	120		
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	121	-207.445,05	-1.977.376,28
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	122		-305.000,00
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	123	-2.945.047,23	-4.159.261,25
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	124	-51.659,23	-1.559,53
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	125		-2.477.106,47
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	126	482.541,86	-659.802,93
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	127	-169.939,24	-50.171,39
Plaćen porez na dobit	128		
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b> (Σ od AOP130 do AOP132)	129	16.309.571,04	51.160.813,70
Primici/Izdaci od izdavanja/povlačenja dionica	130		
Isplaćene dividende	131		
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti	132	16.309.571,04	51.160.813,70
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b> (AOP107+ AOP129)	133	-5.109.651,28	2.640.746,82
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	134	6.601.824,11	1.492.172,83
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b> (AOP133+AOP134)	135	1.492.172,83	4.132.919,65

Izveštaj o promjenama kapitala

Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d.

OIB fonda: 06371858079

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.12.2012

(u HRK)

Pozicija	AOP	31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
Upisani temeljni kapital	136	301.177.620,00		234.249.260,00	66.928.360,00
Premija na emitirane dionice	137	0,00	212.550.276,66		212.550.276,66
Vlastite dionice	138	0,00	0,00	8.100.000,00	-8.100.000,00
Rezerve	139	15.058.881,00		11.712.463,50	3.346.417,50
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	140	-117.710.225,76	60.411.239,28		-57.298.986,48
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	141	0,00			0,00
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	142	-24.674.964,44	28.440.399,13	0,00	3.765.434,69
Dobit ili gubitak tekuće godine	143	-4.971.047,71		41.170.893,79	-46.141.941,50
Dividende	144				0,00
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) kapitala</b> <i>(Σ od AOP136 do AOP144)</i>	145	<b>168.880.263,09</b>	<b>301.401.915,07</b>	<b>295.232.617,29</b>	<b>175.049.560,87</b>
Promjena računovodstvenih politika	146				0,00
Ispravak temeljnih pogrešaka	147				0,00
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti</b> <i>(AOP146+ AOP147)</i>	148	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ukupno kapital i rezerve</b> <i>(AOP145+ AOP148)</i>	149	<b>168.880.263,09</b>	<b>301.401.915,07</b>	<b>295.232.617,29</b>	<b>175.049.560,87</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje**

**Naziv fonda: SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d.**

**OIB fonda: 06371858079**

**Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.12.2012**

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
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:

\_\_\_\_\_